

天津绿茵景观生态建设股份有限公司

2025 年年度报告

2026-006

2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人祁永、主管会计工作负责人张芷及会计机构负责人（会计主管人员）张芷声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间差异。

公司已在本报告中详细描述公司可能存在的风险，具体内容详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”章节，敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 305987356 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	35
第五节 重要事项	49
第六节 股份变动及股东情况	59
第七节 债券相关情况	65
第八节 财务报告	69

备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人祁永先生、公司财务负责人张芷女士及会计机构负责人张芷女士签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
发行人、公司、本公司、绿茵生态	指	天津绿茵景观生态建设股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
PPP	指	Public-Private-Partnership 公私合营模式，即政府部门与私营部门基于某个公共项目结成伙伴关系，明确各自的权利和义务、风险和收益
EPC	指	EPC (Engineering Procurement Construction) 是指公司受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2025 年年度（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日）
招股说明书	指	天津绿茵景观生态建设股份有限公司首次公开发行股票招股说明书
SPV	指	Special Purpose Vehicle，即特殊目的的公司，在 PPP 合作模式中，社会资本方按照约定规则独资或与政府共同成立特殊目的公司建设和运营合作项目
可转债募集说明书	指	天津绿茵景观生态建设股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	绿茵生态	股票代码	002887
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天津绿茵景观生态建设股份有限公司		
公司的中文简称	绿茵生态		
公司的外文名称（如有）	Tianjin LVYIN Landscape and Ecology Construction Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	LVYIN Ecology		
公司的法定代表人	祁永		
注册地址	天津市滨海高新区华苑产业区开华道 20 号南开科技大厦主楼 1508		
注册地址的邮政编码	300384		
公司注册地址历史变更情况	自上市以来无注册地址变更情况		
办公地址	天津市滨海高新区华苑产业区开华道 20 号南开科技大厦主楼 15 层		
办公地址的邮政编码	300384		
公司网址	/		
电子信箱	tjluyin@tjluyin.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘卓萌	钱婉怡
联系地址	天津市滨海高新区华苑产业区开华道 20 号南开科技大厦主楼 15 层	天津市滨海高新区华苑产业区开华道 20 号南开科技大厦主楼 15 层
电话	022-58357576	022-58357576
传真	022-83713201	022-83713201
电子信箱	tjluyin@tjluyin.com	tjluyin@tjluyin.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91120000712806184T
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无
历次控股股东的变更情况（如有）	无

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京海淀区西四环中路 16 号院
签字会计师姓名	李洪仪、窦良颖

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	474,148,008.05	401,451,622.37	18.11%	400,340,362.29
归属于上市公司股东的净利润（元）	121,421,402.82	99,902,239.67	21.54%	113,605,102.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	104,676,998.35	80,512,001.40	30.01%	64,328,709.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	120,230,701.07	199,674,816.44	-39.79%	105,661,661.33
基本每股收益（元/股）	0.4	0.32	25.00%	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.4	0.32	25.00%	0.36
加权平均净资产收益率	5.08%	4.18%	0.90%	4.84%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	4,037,961,270.98	4,063,692,842.12	-0.63%	4,452,710,809.10
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,414,098,185.22	2,369,184,521.79	1.90%	2,360,752,564.36

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	87,525,829.62	137,300,664.94	106,469,254.30	142,852,259.19
归属于上市公司股东的净利润	26,711,279.08	32,171,219.47	11,456,210.81	51,082,693.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,498,489.37	26,065,860.10	6,029,379.27	48,083,269.61
经营活动产生的现金流量净额	-89,028,862.62	37,477,300.93	-173,328.61	171,955,591.37

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-101,700.50	1,979.49	8,472.76	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,045,711.00	5,619,950.00	5,677,833.70	主要为政府发放补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-967,487.70	4,223,735.27	1,437,264.45	对外投资收益
委托他人投资或管理资产的损益	9,657,828.39	5,464,710.25		理财收益

单独进行减值测试的 应收款项减值准备转回	3,299,129.10	3,405,836.85	51,188,819.58	应收账款单独计提减值准备转回
债务重组损益	765,500.00	598,492.01	286,029.00	债务重组
除上述各项之外的其他 营业外收入和支出	2,910,427.61	3,668,574.76	-888,814.61	
其他符合非经常性损益 定义的损益项目			421,338.63	
减：所得税影响额	2,857,629.05	3,584,041.98	8,854,272.07	
少数股东权益影响额 (税后)	7,374.38	8,998.38	277.98	
合计	16,744,404.47	19,390,238.27	49,276,393.46	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中土木工程建筑业的披露要求

一、经营情况讨论与分析

（一）公司从事的主要业务

公司所属行业为生态保护和环境治理业，主要业务涉及生态修复、绿地养护、文旅运营及林业经济四大板块，经过多年深耕，目前已形成“规划设计—技术研发—抗性苗木选育—工程施工—运营维护”为一体的生态产业链的全面覆盖。报告期内，公司秉承“专业、专注、专心”的经营理念，根据公司“2+2”双主业+两个支撑点的战略部署，不断深度融入生态文明建设大局，以技术创新为驱动力，以生态价值为导向，构建“绿色、智慧、融合”的发展新格局。

（二）主要经营模式

报告期内，公司稳步推进生态修复和生态景观建设业务，同时积极拓展养护运营、林业经济及文旅运营业务，公司现有业务经营模式主要有四种：

1、传统施工项目模式

公司通过招采流程中标所承揽得工程施工业务，在合同签订后，项目经理组织项目施工的全过程工作，项目工程款按施工进度进行计量并按比例中期支付，工程竣工验收合格后进入养护期，同时进行项目结算，养护期结束后将项目移交给接收单位。

2、EPC 项目模式

公司通过招投标对项目进行设计、采购、施工等全建设阶段的承揽承建，发挥公司设计施工整体优势，保障项目全过程的进度、安全及质量，从而简化建设单位的工作流程，提升项目的整体品质，提高客户满意度，并且有利于项目整体的利润水平。EPC 项目模式为“交钥匙”工程，由施工方全过程负责，建设单位最终接收成品项目。

3、PPP 项目模式

公司通过资本运作来承揽业务的一种形式，经过招采程序后，社会资本方与政府合作，双方作为股东共同出资设立项目公司，通过项目公司对 PPP 项目的融资、建设和运营进行全面管理并对实施机构负责。同时，社会资本方作为承建方完成项目建设；政府在项目建设期及运营期进行绩效考核，根据绩效考核结果支付可用性付费、运维绩效付费等。项目合作期结束后，项目公司将项目资产移交给实施机构。

4、特许经营项目

由社会资本方负责项目的特许经营，并在约定的期限内通过使用者付费及政府补贴的方式收回全部投资并得到合理的回报，双方合约期满之后，投资人再将该项目无偿移交给政府或其指定机构的一种项目运作模式。

（三）公司融资情况

融资途径	期限	融资金额 (亿元)	融资成本区间
银行贷款	一年以上	5.97	LPR 利率下浮一定基点
可转换公司债券	2021 年 4 月 30 日- 2027 年 4 月 29 日	7.12	第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

（四）公司安全生产制度的运行情况

为健全生产管理体系，公司制定了一系列的生产管理制度，包括《工程部项目施工管理办法》、《质安部工程质量控制体系》等等，公司实行《标准施工作业流程》、《安全生产责任制》，生产管理制度的制定确保了公司能够按照既定生产计划进行生产活动，保证生产过程在安全有效的情况下进行，同时公司施工项目符合相关质量控制标准。报告期内，公司未发生重大安全事故。

（五）公司的质量控制标准、执行标准及整体评价

公司经过多年发展，形成了专业的质量控制体系，通过了华夏认证中心的有限公司颁发的质量管理体系认证，并采取各项措施确保质量管理体系的有效运行。

二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中土木工程建筑业的披露要求

2025 年是“十四五”规划收官攻坚之年，也是美丽中国建设向纵深推进、生态环境保护与治理提质增效的关键之年。国务院修编印发《“三北”工程总体规划》，将三北工程建设提升至事关国家生态安全、强国建设、中华民族永续发展的战略高度，明确防沙治沙主攻方向与“三绿并举、四库联动”发展要求；国家林业和草原局出台《关于支持深化集体林权制度改革先行区先行先试的若干措施》，为林业经济、生态旅游融合发展释放政策红利；叠加地方政府债务化解工作持续深化、2 万亿存量隐性债务置换债券全面发行，生态保护行业在政策赋能下迎来提质兴业、融合发展的新发展阶段。

公司作为生态文明建设的主力军，牢牢把握国家战略机遇，围绕生态修复、绿地养护、文旅运营及林业经济四大业务板块，统筹推进各项经营工作。面对行业从“规模扩张”向“质量提升”转型的行

业趋势，公司持续坚守“质量优先、风险可控”的稳健经营策略，通过战略聚焦、科技赋能、管理提效、风险严控，进一步优化业务结构、提升项目运营质量，为公司高质量可持续发展筑牢根基。

2025 年，公司实现营业收入 47,414.80 万元，较上年增长 18.11%；实现营业利润 14,657.76 万元，较上年增加 17.72%；实现利润总额 14,948.80 万元，较上年增长 16.68%；实现归属于上市公司股东的净利润 12,142.14 万元，较上年增长 21.54%。2025 年，截止报告期末，公司资产总额 403,796.13 万元，比上年同期下降 0.63%，归属于上市公司股东的所有者权益 241,409.82 万元，较上年增长 1.90%。

报告期内，公司聚焦四大核心业务板块，扎实推进各项重点工作，具体如下：

1、锚定国家战略，深化核心市场布局

报告期内，公司聚焦荒漠化综合治理、矿山荒山修复、盐碱地治理等领域，持续深耕北方重点区域生态屏障建设，以京津冀，内蒙，新疆为核心区域，同时根据国家战略导向，重点布局三北工程四大屏障建设区域，深度参与防沙治沙标志性战役、京津冀生态屏障建设等重大项目，强化山水林田湖草沙系统治理能力，实现订单规模与质量双提升。

2、推动养护业务智慧化、机械化发展

截至报告期末，公司承接绿地养护面积已达 6000 万平方米，涵盖城市绿地、郊野公园、储备林等多种类型，服务场景不断丰富。绿地养护作为公司四大核心业务板块之一，目前已成为支撑公司收入稳定增长的重要支柱，更是推动公司由“工程型企业”向“运营维护型企业”转型的核心抓手。

报告期内，公司不断加大智慧园林投入，运用“互联网+”思维和物联网、信息智能终端等信息技术，建设“一平台中心，N 应用系统”的智慧园林平台，通过对各类数据进行综合管理，实现园林建设与运维的精细化、标准化及智能化，用科技赋能生态修复及运营养护业务，不断降低运维成本，提高运维效率。

3、打造生态文旅融合，深化生态产品价值实现

公司紧抓文旅产业高质量发展与生态旅游消费升级的双重机遇，依托全资子公司上海森氧文旅及合资公司开融绿茵的专业运营能力，扎实推进各项文旅项目落地，聚焦绿色空间运营与轻资产模式，以 IP 运营为核心，深化生态与文旅的深度融合，推动生态产品价值实现，构建 B 端资源整合与 C 端流量运营的双轮驱动模式。

报告期内，公司原创 IP“嚙嚙兽”实现多维拓展，目前，已成功盘活多个城市公园与郊野公园，依托“嚙嚙兽”IP 打造了亲子主题项目“嚙嚙兽·梦幻森林”、露营项目“森氧梦·秘密花园”、“嚙嚙兽·梦幻山海”等多个标杆项目。同时，以“投、建、运”一体化方式落地三清山文旅项目，打造文旅融合新标杆。

4、紧抓化债政策机遇，筑牢财务稳健根基

公司始终将风险控制作为企业发展的生命线，报告期内紧抓国家 2 万亿元地方政府存量隐性债务置换债券全面发行、拖欠企业账款清理持续深化的政策机遇，进一步强化应收账款精细化管理，升级动态监控机制，将回款率与项目全周期考核深度绑定，同时借助专项债券资金支持，大幅提升工程项目回款效率。同时，深化全面预算管理与成本管控，建立“业财融合 + 动态管控”的成本管理体系，成本管控责任清单进一步细化；报告期内，公司经营现金流量净额保持稳健，财务品质持续提升，抗风险能力进一步增强。

（一）公司所处的行业发展情况

（1）国家政策驱动行业高质量发展

1、三北工程总体规划落地，生态修复行业迎来战略机遇

2025 年国务院修编印发《“三北”工程总体规划》，明确三北工程第三阶段建设目标与四大屏障建设布局，将防沙治沙作为主攻方向，提出“扩绿兴绿护绿三绿并举、森林水库钱库粮库碳库四库联动”的发展要求，规划至 2030 年完成三大标志性战役、67%可治理沙化土地得到治理，至 2050 年可治理沙化土地基本得到治理、生态系统碳汇能力明显提升。三北工程建设范围覆盖 13 个省（自治区、直辖市）765 个县，为生态修复、荒漠化治理、林草保护等核心业务提供了广阔的市场空间，同时强调“提质、兴业、利民”协同发展，推动生态修复与特色林果、光伏治沙、生态旅游、林业碳汇等产业融合，为行业新业态发展奠定政策基础。

（2）集体林权制度改革深化，林业经济与生态文旅融合提速

2025 年国家林业和草原局出台集体林权制度改革先行区先行先试措施，明确调减公益林中集体林比例、支持公益林合理经营利用、优化集体林采伐管理等政策，鼓励发展林下经济、生态旅游、森林康养、自然教育、林业碳汇等绿色富民产业。政策进一步打破林业资源开发利用的壁垒，推动林业资源与生态文旅、康养产业的深度融合，为生态保护行业从“生态修复”向“生态产品价值实现”转型提供了关键支撑，同时强化科技服务与成果转化，推动林业经济向规模化、市场化、高品质发展。

（3）地方政府债务化解持续深化，行业经营环境显著改善

2025 年国家完成 2 万亿元地方政府存量隐性债务置换债券发行，各地置换后债务平均利息成本降低 2.5 个百分点以上，同时新增 4.4 万亿元地方政府专项债券，重点支持重大生态项目建设、置换隐性债务、消化政府拖欠账款等工作。国家持续强化地方政府债务管理，坚决遏制新增隐性债务，推动地方政府融资平台改革转型，园林行业作为政府投资重点领域，显著受益于化债政策与账款清理工作，工程项目回款效率大幅提升，行业整体经营压力持续缓解，为高质量发展奠定财务基础。

（二）公司行业地位

公司作为天津市唯一的 A 股生态园林上市公司、国家高新技术企业，历经二十余年发展，在生态修复、荒漠化治理等领域形成了核心竞争优势，拥有市政公用工程施工总承包一级、水利水电工程施工总承包二级、环保工程专业承包一级、风景园林设计专项甲级等全链条资质，生态产业链覆盖能力在国内同行业中保持领先。

报告期内，公司深度参与三北工程重大项目建设，在京津冀生态建设、防沙治沙等领域形成了成熟的技术体系与项目经验，同时在生态文旅、林业经济与林业碳汇融合发展方面形成先发优势，自有 IP 运营与业态融合模式得到市场认可。公司始终坚持稳健发展战略，聚焦生态保护主业，不盲目追求规模扩张，各项财务指标在同行业上市公司中保持前列，持续获得业内同仁、客户与投资者的高度认可。

未来，公司将继续秉承“专业、专心、专注”的核心理念，持续深化品牌建设与技术看新，推动生态修复与生态产品价值实现协同发展，致力成为美丽中国建设的领先品牌。

（三）资质情况

持有人	资质证书名称	发证单位	资质类型	有效期至
绿茵生态	建筑业企业资质证书	天津市住房和城乡建设委员会	市政公用工程施工总承包贰级	2026.5.21
	建筑业企业资质证书	天津市住房和城乡建设委员会	施工劳务(备案事项)不分等级	2026.5.21
	安全生产许可证	天津市住房和城乡建设委员会	建筑施工	2028.1.29
	环境管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化及养护、市政公用工程总承包	2027.9.16
	质量管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化及养护、市政公用工程总承包	2027.9.16
	职业健康安全管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化及养护、市政公用工程总承包	2027.9.16
重庆津瑞诚	建筑业企业资质证书	中华人民共和国住房和城乡建设部	市政公用工程施工总承包壹级	2028.12.22
	建筑业企业资质证书	重庆市住房和城乡建设委员会	水利水电工程施工总承包贰级	2030.11.10
	建筑业企业资质证书	重庆市住房和城乡建设委员会	环保工程专业承包壹级	2030.11.10
	安全生产许可证	重庆市住房和城乡建设委员会	建筑施工	2026.4.19
	环境管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	市政公用工程施工总承包、水利水电工程施工总承包、园林绿化工程施工	2027.3.1
	质量管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	市政公用工程施工总承包、水利水电工程施工总承包、园林绿化工程施工	2027.3.1
	职业健康安全管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	市政公用工程施工总承包、水利水电工程施工总承包、园林绿化工程施工	2027.3.1

青川科技	建筑业企业资质证书	天津市住房和城乡建设委员会	施工劳务(备案事项)不分等级	2028.3.1
	安全生产许可证	天津市住房和城乡建设委员会	建筑施工	2026.11.8
	环境管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化工程施工	2027.3.1
	质量管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化工程施工	2027.3.1
	职业健康安全管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化工程施工	2027.3.1
百绿设计	工程设计资质证书	中华人民共和国住房和城乡建设部	风景园林工程设计专项甲级	2028.12.11
	环境管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林景观工程设计	2026.10.24
	质量管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林景观工程设计	2026.10.24
	职业健康安全管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林景观工程设计	2026.10.24
内蒙绿茵	建筑业企业资质证书	呼和浩特市行政审批和政务服务局	施工劳务(备案事项)不分等级	2029.10.14
	环境管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化及养护、市政公用工程总承包	2027.8.22
	质量管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化及养护、市政公用工程总承包	2027.8.22
	职业健康安全管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	园林绿化及养护、市政公用工程总承包	2027.8.22
新大地	建筑业企业资质证书	天津市住房和城乡建设委员会	施工劳务(备案事项)不分等级	2028.5.17

三、核心竞争力分析

(一) 区域品牌及一体化全产业链优势

公司拥有二十多年生态景观行业发展经验，已建立完善的业务体系。多年来，公司立足京津冀，利用自身技术、经验、资质、资金优势，公司成功实施了多项生态修复精品工程，赢得市场的广泛肯定，先后荣获中国建筑工程鲁班奖、国家优质工程奖、中国风景园林“园冶杯”精品园林工程金奖、天津市园林优质工程奖等一系列荣誉及奖项，连续五年入围全国园林绿化行业前 20 强。

公司结合行业发展趋势，通过内生增长和外延收购的方式进一步筹划资质补齐，提升行业竞争力，目前公司（含子公司）拥有市政总承包一级、水利水电工程施工总承包二级、环保工程专业承包一级资质、风景园林设计专项甲等资质，业务已形成集规划设计、创新技术研发、项目投融资、工程施工、运营维护的生态产业链全覆盖。近年来项目趋于大型化、综合性，公司丰富的一体化全产业链服务，能为客户提供一揽子的解决方案和多元化的合作模式，使公司的竞争力更加明显。

(二) 生态修复领域技术研发优势

公司在生态修复领域的核心竞争力根植于“技术研发—成果转化—价值创造”的完整闭环体系。报告期内，公司围绕国家“三北”工程攻坚战等重大战略，持续强化全场景技术布局、高能级创新平台与产业化转化能力，核心竞争优势进一步巩固。

1、全场景覆盖的技术研发布局

公司围绕盐碱地治理、荒漠化治理、草原生态修复、荒山矿山治理、水环境修复、园林废弃物利用、耐性植物选用、林业碳汇等 8 大生态修复核心场景，全年新增布局牧区牛羊粪堆肥及利用技术，构建了全链条技术研发体系，覆盖从基础研究到工程应用的全流程。报告期内，公司聚焦国家“三北”工程重大战略，依托“丸粒化草种+纳米级保水剂+种质资源包”核心技术模式，持续推动技术迭代与场景深化。同时，自主研发改进并应用无人机、开沟机、免耕补播机等智能机械装备，组建免耕补播、飞播、抛肥等专业机械作业队，作业效率较传统人工提升 20 至 40 倍。公司深度参与国家“三北”工程三大战役，报告期内累计实施相关治理项目覆盖面积近 30 万亩。

2、高价值的产学研协同创新平台

本年度内，作为国家重点高新技术企业、天津市科技领军企业，继续与中国农业大学、内蒙古农业大学、中国林科院、北京林业大学等知名高校/科研机构深度合作，共建中国农业大学植被修复工程技术研究中心、内蒙古农业大学生态修复及生态产业化研究院等特色平台；同时拥有天津市植被修复重点实验室、天津市企业技术中心、天津市环境变化与生态修复校企联合重点实验室、天津市生态景观化工程中心、博士后工作站等多个省部级创新载体，持续为公司全场景覆盖的技术研发提供强支撑。

3、引领行业的技术成果与转化能力

报告期内，天津市风景园林学会科技进步奖一等奖（天津市风景园林行业内具有权威性和影响力的科技奖项）；新增授权国家发明专利 3 项、实用新型专利 11 项、参编行业标准 2 项、软件著作权 2 项。

4、创新驱动的价值实现逻辑

公司坚持“科研为根、转化为魂”的发展理念，将技术创新直接嵌入国家重大战略与区域生态治理一线需求。报告期内，公司依托“保·育·繁·推”一体化的草种产业体系，公司实现了从种质资源保护、新品种选育到规模化繁育与工程应用的完整价值链贯通，形成了“技术驱动产品、产品服务工程、工程反哺研发”的良性循环。公司已成长为生态修复领域“技术创新引领、成果转化高效、生态价值显著”的标杆企业，持续为荒漠化防治、草原修复及国家生态安全屏障建设提供系统化解决方案。

（三）专业团队人才优势

公司注重打造团队精神，自上市以来，注重引进和培养多元化、复合型人才，并通过内部培养外部引进的方式进行各类人才梯队的建设，建立起完备的员工晋升选拔机制，为既有专业能力又有管理经验的员工提供良好的发展平台。规划设计团队将数字化技术应用到设计当中，强调理性分析和科学归纳，

弱化了传统设计的主观性，有利于提高设计成果的科学性和客观性，为客户带来更多创新解决思路及方案；工程管理团队搭建了完备的土建、园林、市政、水利等专业技术体系，成为对项目赋能的高效平台。文旅团队自创 IP“嘍嘍兽”成功运营，实现了各方资源整合，打造了一支专业化运营操盘团队，成功实现了对公司运营养护业务的赋能。

（四）健康的财务品质优势公司秉承稳健的发展理念，在保持业绩发展的同时，精耕市场，优选项目，在项目选择上挑选财政能力好，回款有保障的政府合作方，保障公司财务状态健康。截至报告期末，公司在手现金充裕，资产负债率处于合理水平，各项财务类指标在行业中名列前茅，良好的财务状况为公司后续业务拓展和承接奠定了坚实基础。

四、主营业务分析

1、概述

	本报告期（单位：元）	上年同期（单位：元）	同比增减	变动原因
营业收入	474,148,008.05	401,451,622.37	18.11%	主要系报告期内业务量增加所致
营业成本	238,065,523.11	215,170,537.18	10.64%	主要系报告期内业务量增加所致
管理费用	38,873,237.96	43,410,509.85	-10.45%	
财务费用	18,524,931.66	46,261,411.13	-59.96%	主要系上年同期因提前清偿 2.83 亿元可转换公司债券，导致上年财务费用较高
所得税费用	26,205,460.83	26,652,691.24	-1.68%	
研发投入	15,165,737.07	13,796,696.68	9.92%	主要系报告期内研发投入增加所致
投资收益	96,687,837.01	95,027,319.93	1.75%	
经营活动产生的现金流量净额	120,230,701.07	199,674,816.44	-39.79%	主要系公司报告期内销售回款较上期减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	92,998,725.48	-63,348,919.99	246.80%	主要系报告期内赎回理财产品及 7000 万定期存款到期收回所致
筹资活动产生的现金流量净额	-235,105,957.98	-459,585,791.34	48.84%	主要系上年同期提前清偿 2.83 亿可转换公司债券所致
现金及现金等价物净增加额	-21,876,531.43	-323,259,894.89	93.23%	

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	474,148,008.05	100%	401,451,622.37	100%	18.11%
分行业					
生态保护和环境治理业	474,148,008.05	100.00%	401,451,622.37	100.00%	18.11%
分产品					
生态环境修复与绿地维护					
其中：生态修复项目	177,267,350.32	37.39%	79,402,550.53	19.78%	123.25%
绿地维护项目	266,979,559.99	56.31%	256,247,352.03	63.83%	4.19%
市政绿化项目	22,600,788.13	4.77%	57,234,314.75	14.26%	-60.51%
文旅项目	4,284,228.21	0.90%	4,787,565.31	1.19%	-10.51%
其他项目	3,016,081.40	0.63%	3,779,839.75	0.94%	-20.21%
分地区					
京津冀地区	195,786,725.77	41.29%	215,905,204.15	53.78%	-9.32%
内蒙地区	258,752,181.14	54.57%	114,561,751.01	28.54%	125.86%
其他地区	19,609,101.14	4.14%	70,984,667.21	17.68%	-72.38%
分销售模式					

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
生态保护和环境治理业	474,148,008.05	238,065,523.11	49.79%	18.11%	10.64%	3.39%
分产品						
生态环境修复与绿地维护	444,246,910.31	198,951,245.00	55.22%	32.35%	36.02%	-1.21%
分地区						
京津冀地区	195,786,725.77	80,626,439.04	58.82%	-9.32%	-13.38%	1.93%
内蒙地区	258,752,181.14	136,948,457.84	47.07%	125.86%	138.45%	-2.79%
分销售模式						

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
生态环境修复与绿地维护		198,951,245.00	83.57%	146,269,605.96	67.98%	36.02%
市政绿化项目		21,976,434.48	9.23%	53,747,257.27	24.98%	-59.11%
其他项目		17,137,843.63	7.20%	15,153,673.95	7.04%	13.09%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动是 否**(一) 新设子公司**

1. 本公司子公司上海森氧文化旅游有限公司于 2025 年 3 月设立控股子公司天津东疆森氧文旅产业发展有限公司，注册资本 1,000.00 万人民币。

2. 本公司于 2025 年 4 月设立控股子公司渡阴山探秘（乌拉特后旗）运营管理有限公司，注册资本 1,415.00 万人民币。

3. 本公司子公司内蒙古绿茵生态科技有限公司于 2025 年 4 月设立控股子公司青茵（内蒙古）生态科技有限公司，注册资本 2,000.00 万人民币。

(二) 注销子公司

本公司子公司陕西津秦园林绿化工程有限公司于 2026 年 1 月 15 日注销。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况适用 不适用**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	260,605,438.20
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	54.96%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	79,239,026.38	16.71%
2	客户二	65,168,301.96	13.74%
3	客户三	52,261,977.01	11.02%
4	客户四	43,426,744.04	9.16%
5	客户五	20,509,388.81	4.33%
合计	--	260,605,438.20	54.96%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	44,731,221.30
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.43%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	13,559,129.98	5.89%
2	供应商二	13,501,855.14	5.86%
3	供应商三	7,162,228.98	3.11%
4	供应商四	5,400,472.12	2.35%
5	供应商五	5,107,535.08	2.22%
合计	--	44,731,221.30	19.43%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	0.00	0.00		
管理费用	38,873,237.96	43,410,509.85	-10.45%	
财务费用	18,524,931.66	46,261,411.13	-59.96%	主要系上年同期因提前清偿 2.83 亿元可转换公司债券，导致上年财务费用较高。
研发费用	15,165,737.07	13,796,696.68	9.92%	

4、研发投入

☑适用 ☐不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
2025~2027年-RD01 节水保水产品技术研究	本研究通过选取内蒙三北工程项目地，采用5款新型蓄水节水材料分别在乌拉特中旗、察右前旗、四子王旗和苏尼特左旗项目进行现场实施，分析土壤含水量的变化及地被生长表现状况，总结出适合不同降雨量地区节水蓄水材料的使用对土壤含水量的影响，筛选出最佳的旱作造林节水材料，提高造林绿化质量。	未结题	形成产品复合种质资源包：一种集合草种—保水剂—微生物菌肥的复合种子包产品，通过结合免耕补播人工智能机械使得草种合理使用土壤保水剂，能够达到抗旱保水、保肥增效、提高出苗率和成活率	本研究针对公司三北工程项目在不同降雨量的干旱及半干旱地区实际情况，以及当地自然条件，以保水蓄水材料综合技术为主线，提高水分利用率，实现“节水、节肥、改良土壤”的基本作用，并以节水、集水为核心采取一定的节水措施分析土壤含水量的变化及苗木的生长表现状况，同时探究不同节水材料措施下土壤含水量、苗木成活率等情况，从而为内蒙三北工程项目旱作造林科学选择节水措施、提高植被成活率提供理论依据。
2025~2027-RD02 流动沙地沙障治理技术研究	1. 通过分析不同规格、高度草帘子沙障的防风固沙效果及其使用年限，构建系统化的草帘子沙障治沙技术工法，为沙化治理提供标准化技术支撑。 2. 筛选适宜干旱、半干旱地区飞播作业的灌草植物种类及其优化搭配比例，系统追踪其出苗时间、出苗数量、出苗进程及生长动态等关键指标，以提升飞播植被建植的成效与稳定性。 3. 明确不同栽植条件下活沙障对防风固沙效果的影响规律，系统监测活沙障的生长表现与固沙效能，进而构建完整的活沙障防风固沙技术体系，推动活沙障应用的科学化与规范化。	未结题	1. 编制草帘子沙障治沙技术工法，明确不同规格、高度沙障的防风固沙效果与使用年限。 2. 形成沙障固沙区域飞播灌草技术工法，明确适宜干旱、半干旱地区的灌草品种及搭配比例，并掌握其出苗与生长关键指标。 3. 筛选适宜黄柳等活沙障材料的适生条件，明确不同栽植条件对防风固沙效果的影响，构建活沙障防风固沙技术体系。	本项目旨在系统构建以草帘子沙障、飞播灌草与活沙障为核心的治沙技术体系，形成标准化、可复制的技术工法。项目成果将显著提升公司在荒漠化防治领域的技术集成能力与核心竞争力，为公司承接防沙治沙、生态修复类工程提供坚实的技术支撑与规范依据。同时，通过明确适宜干旱、半干旱地区的灌草配置与活沙障栽植条件，可有效降低工程成本、提高治理成效，增强项目的可持续性与综合效益。该技术体系的建立，有助于公司抢占沙化治理细分领域的技术制高点，拓展业务布局，提升行业影响力与品牌价值，为实现生态治理与经济效益的协同发展奠定坚实基础。

2024~2025-RD03 林木活力评价指标研究	<p>本研究旨在解决春季林木移栽后，因“假活”或“滞育”状态导致的成活率判定难题。其具体目标可分解为：建立快速诊断标准；探索并确立一种基于林木梢部含水量的快速、量化检测方法，以替代传统依赖发芽、展叶等滞后外观特征的判断方式，实现对未发芽移栽树木生理活性的早期、准确诊断。构建科学预测模型：通过数据分析，建立移栽林木成活率与关键时期树体含水量之间的回归预测模型，实现对苗木未来存活概率的量化、前瞻性评估。指导精准养护干预：为园林工程养护提供明确的科学依据，使养护措施（如灌溉、遮阴、施用抗蒸腾剂等）能够从“经验驱动”转向“数据驱动”，实现精准、及时的干预。提升工程管理效能：最终形成一套标准化、可操作的技术流程，服务于园林绿化项目的质量管控、成本核算和资源调配，确保绿化成效。</p>	结题	<p>1、筛选并明确常见园林绿化林木的林木活力测定指标，创建一种快速、简便、准确、可靠的测定林木活力评价体系，为项目上针对不同林木活力状况采取相应的解决措施提供理论依据</p> <p>2、预计产出知识产权 2 个，便于一种移栽林木活性快速判断的技术和快速检测林木枝条含水量的便携式仪器。</p>	<p>本研究的成功开展与实践应用，对于公司未来发展具有多层面的重要意义：</p> <p>1、技术层面：填补行业技术空白，推动养护科学化；</p> <p>2、经济层面：降低工程成本，提高资源利用率；</p> <p>3、生态与资源层面：保护绿化成果，节约种质资源；</p> <p>4、管理层面：提升决策科学性，实现精细化项目管理</p>
2023~2025-RD04 树木长势不佳机理探究及防治技术	<p>本研究旨在系统性地解决当前行道树养护工作中普遍存在的“重治病、轻改土”以及“诊疗依赖经验判断、缺乏科学数据支撑”的行业痛点。通过一系列严谨的实验设计与实证研究，项目将从以下三个层面展开深入探索：深度解析病害形成的根本原因，从土壤物理结构特性、植株水分生理代谢机制及病原菌侵染途径三个维度入手，定量分析导致树木生长衰退的关键因子；筛选适用于实际养护场景的关键技</p>	结题	<p>1、确定不同生境条件下限制树木生长、树势变弱的主要限制因子，通过对限制因子进行针对性改良，促进生长发育</p> <p>2、确定同树种不同品种抗性，探究品种与发病率之间的关系。</p> <p>3、确定导致树木生长不良致病菌，为防治该病提供理论依据。</p> <p>4、知识产权规划：预计产出知识产权 1 个，偏于植物长势修复技术方面。</p>	<p>该技术体系在项目周期内经过实地验证，效果显著：</p> <p>复壮效果：经综合治理的衰弱国槐，当年叶片颜色由黄转绿，新梢生长量增加，腐烂病疤痕愈合良好。</p> <p>经济效益：相比于死树挖除换土重植的高昂成本，采用本项目的复壮技术，单株综合成本降低约 60%，显著提升了园林养护资金的使用效率。</p> <p>生态效益：有效延长了行道树寿命，保持了城市街道绿化景观的连续性和完整性。本项目的研究成果已</p>

	术手段，借助对比试验评估多种生物菌剂在缓解土壤盐碱化、改善土壤团粒结构方面的效果，并开发可替代传统化学药剂的高效、低毒复合杀菌方案；最终构建一套完整、可推广的标准化技术体系，该体系将综合土壤环境改良、树木生理状态恢复和病害有效防控等多方面措施，为相关高新技术企业参与生态修复工程提供坚实的技术支持与示范应用基础。			形成企业内部技术标准，具备在北方城市绿化养护中大规模推广的条件。
2025~2027 年 RD05 牛羊粪混合秸秆低温快速堆肥发酵技术研究	本项目针对我国北方寒冷地区冬季低温条件下，传统堆肥发酵周期长、效率低、养分损失严重等问题，开展牛羊粪混合秸秆低温快速堆肥发酵技术研究。通过构建低温快速堆肥发酵体系、优化堆肥物料配比、选用高效低温发酵菌剂等，研发一套适用于北方寒冷地区的牛羊粪混合秸秆低温快速堆肥发酵技术，并建立示范基地进行推广应用，为解决北方寒冷地区畜禽粪便和秸秆资源化利用问题提供技术支撑。	未结题	1、研发出一套牛羊粪混合秸秆低温快速堆肥发酵技术的最优工艺参数；筛选出高效低温发酵菌剂 1—2 种； 2、生产出高质量的有机肥料；为高寒地区农业废弃物处理提供技术支撑，建立示范基地 1-2 个，推广应用面积达到 10 万亩以上。 3、预计产出知识产权 1—2 个，关于低温区快速堆肥应用技术研究。	该研究可以构建全流程靶向的低温堆肥瓶颈破解体系；建立寒区本地化的精准配比与调控体系；同时研发微生物抗寒活性协同促进技术。形成一套寒区农牧废弃物资源化利用的集成技术方案，为公司开拓业务新方向提供技术支撑。
2024~2026-RD06 园林植物应用特性及建植技术数据库建立	1、明确当前常用地被植物、水生植物及新品种引进过程中种植的生态习性、种植方式、养护管理、应用场景等精准数据。 2、满足园林植物应用中设计、施工、养护管理不同岗位专业技术人员对植物生态和生长习性、观赏性状的季相特征、施工养护管理技术等知识的需求，指导设计人员及施工人员进行植物选择及栽植养护。 3、将相关核心技术、应用模式、数据等整理为信息库，形成大	未结题	1、整理形成不同植物的基本植物学数据库一套； 2、大田试验验证不同场景下植物的实际情况，形成试验报告； 3、构建地被植物抗性数据库、种植工法技术库、应用场景数据库、景观组合搭配数据库各一套，最终形成完整的植物数据库，建立植物应用标准。	本项目的实施是公司实现从“经验驱动”向“数据驱动”转型的关键战略举措，旨在通过构建标准化的园林植物应用特性及建植技术数据库，将分散的技术经验转化为可复用的企业核心知识资产。这不仅能为设计、施工及养护全链条提供精准的数据支撑，显著降低工程风险与运营成本，还能通过建立行业领先的技术标准体系，提升公司在招投标及高端市场中的核心竞争力，同时为后续的

	平台信息管理系统。			新品种研发与数字化转型奠定坚实的数据底座，从而确立公司在行业内的技术领先地位与可持续发展优势。
2024~2025-RD07 养护管理的降本增效技术研究	<p>(1) 构建了基于作业场景的机械化与人工协同的标准化作业体系。通过系统优化机械选型、人机配比与作业流程，实现了不同养护场景下的作业标准化与工效最优化，在保障质量的同时，综合工效提升20%-30%，为同类养护作业提供了可复制、可推广的标准化实施路径。</p> <p>(2) 提出了面向成本效益的多模式灌溉工法集成与协同应用技术。立足土壤与植物需水特性，创新集成开穴灌溉、喷灌、微喷灌、滴灌等多种模式，形成适配不同场景的协同灌溉工法包。</p>	结题	<p>1、研究目标：通过加强引进机械，植物管理等方法实现养护管理的降本增效，分析现有用工场景，了解可应用于此场景机械的使用效果，价格，工效，使用时间等因素，确定引入机械的种类，保证可发挥降本增效、增强安全性的作用；或者通过对植物喷施植物激素，增强植物抵抗力，降低养护成本，增强企业竞争力。</p> <p>2、知识产权规划：预计产出知识产权专利1个，偏于养护管理的降本增效方向。</p>	通过技术组合与集成实施，充分发挥各灌溉方式优势，实现水资源、能耗与人工的集约利用，显著提升灌溉综合效益，推动养护成本降低最高达30%，体现了技术集成在资源优化中的协同创新价值。
2024~2025-RD08 新优地被建植和播种技术研究	<p>本课题旨在系统解决当前地被植物建植中存在的技术瓶颈，推动地被植物从传统分栽向高效播种的技术转型。通过构建完整的地被植物播种建植技术体系，开发种子处理与休眠破除创新技术，建立新优地被植物引种与适应性评价体系，探索复合地被建植与特殊立地应用技术，最终形成可推广的地被植物建植技术标准，为生态修复和园林绿化提供科学依据和技术支撑。</p>	结题	<p>1. 技术体系构建：建立从种子处理、播种建植到养护管理的完整技术链条，实现从传统分栽向高效播种的技术转型，显著降低建植成本，提高规模化应用效率。</p> <p>2. 关键技术突破：开发有效的种子预处理和休眠破除方法，使马蔺等休眠种子发芽率从不足20%提高到75%以上，解决难建植地被植物的规模化播种应用技术瓶颈。</p> <p>3. 植物资源丰富：引种20余个地被植物品种，建立系统的引种筛选机制和适应性评价体系，为园林绿化提供丰富的植物资源选择。</p> <p>4. 应用范围拓展：针对林下、高寒、盐碱地等特殊区域，开发相应的地被植物建植技术方案，扩大地被</p>	<p>1. 技术竞争优势：通过系统化的技术研究和集成创新，公司在地被植物建植领域形成核心技术优势，提升在园林绿化行业的竞争力。</p> <p>2. 市场拓展能力：形成的技术标准和知识产权将增强公司在京津冀地区乃至全国的市场拓展能力，为承接大型生态修复和园林绿化项目提供技术支撑。</p> <p>3. 成本控制优势：从传统分栽向高效播种的技术转型将显著降低建植成本，提高项目利润率，增强公司的盈利能力。</p> <p>4. 可持续发展基础：建立的技术体系和植物资源库为公司长期发展奠定坚实基础，推动公司从传统施工向技术研发型企业的转型升级。</p>

			植物的应用范围。 5. 成果转化应用：形成园林抗性植物选用技术体系，获得三项知识产权，建立多个示范基地	
2025~2026-RD09 节水保水技术研究	<p>1. 探究结合保水剂应用的节水保水栽植方法及技术优化。</p> <p>2. 量化不同苗木品种（耐旱型、中等需水量、喜湿型）的需水量差异。</p> <p>3. 评估不同保水措施（覆盖材料、保水剂、灌溉方式）对土壤水分保持和植物生长的影响。</p> <p>4. 筛选最优节水措施组合，为园林养护提供科学依据。</p>	未结题	<p>1. 园林施工保水剂应用技术优化 针对内蒙古等干旱半干旱地区，系统探究保水剂在无灌溉条件下的施用方法与适配旱生植物的栽植技术，构建低成本、易操作的节水种植模式，提升植被恢复成功率。</p> <p>2. 园林地被植物耗水量规律研究 通过定量研究不同地被植物的耗水量及其时空变化规律，明确植物需水特征，建立科学的灌溉定额体系，为精准灌溉提供数据支撑，减少水资源浪费。</p> <p>3. 高效节水灌溉技术参数研究 围绕喷灌、滴灌等高效灌溉方式，研究其在不同地形和植物配置下的关键技术参数及均匀度评价指标，优化灌溉系统设计，提高水分利用效率。</p>	<p>通过本项目的实施，公司将系统掌握干旱半干旱地区园林绿化中的节水保水关键技术，形成可推广的节水栽植方法与灌溉管理模式。研究成果将显著提升公司在园林施工与养护领域的技术集成能力，增强在节水型园林建设中的市场竞争力。同时，通过优化灌溉制度与保水措施，可有效降低项目后期养护成本，提高苗木成活率，减少补植频率，从而实现降本增效，为公司在华北、西北等水资源紧缺地区的业务拓展提供有力的技术支撑。</p>
2025~2026 RD10 退化绿篱复壮技术研究	<p>针对目前公司及行业常见绿篱生长退化的现象，研发一系列科学有效的复壮技术，达到复壮长势衰落绿篱的目的。</p>	未结题	<p>基于对衰退原因的研究，有针对性地研发一系列科学有效的复壮技术，涵盖土壤改良技术（深耕松土、客土改良、增施肥料等）、精准修剪技术（确定适宜时间、频率和方法）、合理施肥技术（把控基肥与追肥的种类、用量和时机）、病虫害综合防治技术（结合物理、生物、化学手段）形成一套完整且具有可操作性的绿篱复壮技术体系。</p>	<p>为公司提供了退化绿篱复壮的科学范式，推动养护从被动修复向主动复壮、从经验型操作向技术型管理转型；既为公司降低养护成本、提升服务质量提供了技术支撑，也为行业技术升级与市场竞争力提升注入了新动能，对城市生态建设与园林产业高质量发展具有积极的推动作用。</p>
2025~2026 RD11 华北地区枝干类病虫害防治技术研究	<p>本课题旨在系统解决华北地区园林及林业中，由枝干病害（如腐烂病、溃疡病）及蛀干害虫（如天牛、</p>	未结题	<p>调查明确危害某种园林植物生长的枝干类病虫害种类，研发基于病虫害的识别和成因分析有效的病虫害</p>	<p>推动病虫害防治从被动应对向主动防控、从经验型操作向技术型治理转型；有助于保护区域园林与林业</p>

	小线角木蠹蛾) 导致的树木长势衰退、死亡及生态价值损失等突出问题。通过对主要病虫害种类的精准调查与发生规律解析, 研发并集成以生态友好为导向的综合防治技术体系, 旨在突破当前防治工作中存在的技术单一、效率低下、过度依赖化学农药等瓶颈, 为提升区域园林养护与森林健康管理的科技水平、实现绿色可持续防控提供核心技术支持。		防治技术。这包括生物防治、化学防治、物理防治等多种方法。最后对研发的防治技术进行效果评估, 通过实地试验和数据分析, 验证防治效果。	植被健康, 减少病虫害导致的生态价值损失, 提升绿化系统的稳定性与生态服务功能; 契合绿色发展理念, 降低了传统防治模式对环境的负面影响, 同时为相关企业提升服务质量、降低防控成本提供了技术保障。
--	--	--	--	--

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量 (人)	22	27	-18.52%
研发人员数量占比	12.29%	13.30%	-1.01%
研发人员学历结构			
本科	5	11	-54.55%
硕士	11	7	57.14%
博士	4	3	33.33%
专科	2	6	-66.67%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	1	6	-83.33%
30~40 岁	18	15	20.00%
40 岁以上	3	6	-50.00%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额 (元)	20,097,801.50	17,750,858.00	13.22%
研发投入占营业收入比例	4.24%	4.42%	-0.18%
研发投入资本化的金额 (元)	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	537,064,538.86	618,479,123.10	-13.16%
经营活动现金流出小计	416,833,837.79	418,804,306.66	-0.47%
经营活动产生的现金流量净额	120,230,701.07	199,674,816.44	-39.79%
投资活动现金流入小计	99,740,140.66	58,825,437.35	69.55%
投资活动现金流出小计	6,741,415.18	122,174,357.34	-94.48%
投资活动产生的现金流量净额	92,998,725.48	-63,348,919.99	246.80%
筹资活动现金流入小计	66,144,044.89	147,619,358.30	-55.19%
筹资活动现金流出小计	301,250,002.87	607,205,149.64	-50.39%
筹资活动产生的现金流量净额	-235,105,957.98	-459,585,791.34	48.84%
现金及现金等价物净增加额	-21,876,531.43	-323,259,894.89	93.23%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 2025 年经营活动产生的现金流量净额为 12,023.07 万元，较上年同期 19,967.48 万元，减少 7,944.41 万元，主要系报告期内销售回款收到的现金较上年同期减少所致。

(2) 2025 年投资活动产生的现金流量净额为 9,299.87 万元，较上年同期-6,334.89 万元，增加 15,634.76 万元，主要系报告期内赎回理财产品及 7,000 万定期存款到期收回所致。

(3) 2025 年筹资活动产生的现金流量净额为-23,510.60 万元，较上年同期-45,958.58 万元，增加 22,447.98 万元，主要系上年同期提前清偿 2.83 亿可转换公司债券所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	96,687,837.01	64.68%	主要系 PPP 项目当期确认的融资收益	是
公允价值变动损益	-967,487.70	-0.65%	主要系交易性金融资产公允价值变动	是

资产减值	-18,477,999.53	-12.36%	原因系合同资产计提的减值损失	否
营业外收入	4,184,034.25	2.80%		否
营业外支出	1,273,606.64	0.85%		否
信用减值	-94,284,783.10	-63.07%	原因系应收账款、其他应收款计提的减值损失	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	322,778,284.02	7.99%	204,577,665.60	5.03%	2.96%	主要系报告期内丰隆 PPP 项目回款所致
应收账款	1,038,196,009.65	25.71%	961,054,617.02	23.65%	2.06%	
合同资产	141,579,001.92	3.51%	102,371,239.52	2.52%	0.99%	主要系报告期内工程已完工未结算的部分较年初增加所致
存货	5,928,227.65	0.15%	5,042,616.95	0.12%	0.03%	
投资性房地产	30,283,418.93	0.75%	36,683,235.91	0.90%	-0.15%	
长期股权投资	39,167,001.93	0.97%	51,201,561.97	1.26%	-0.29%	主要系报告期内计提了长期股权投资减值准备所致
固定资产	31,582,751.82	0.78%	34,162,519.42	0.84%	-0.06%	
使用权资产	23,017.39	0.00%	161,921.94	0.00%	0.00%	
短期借款	23,150,000.00	0.57%	67,619,358.30	1.66%	-1.09%	主要系报告期内贴现的应收票据到期兑付所致。
合同负债	82,199,925.21	2.04%	46,958,826.68	1.16%	0.88%	主要系报告期内工程已结算未完工的部分较年初增加所致
长期借款	508,777,696.65	12.60%	604,887,696.65	14.89%	-2.29%	主要系报告期内偿还长期借款所致
租赁负债		0.00%		0.00%	0.00%	
其他流动资产	25,593,640.15	0.63%	121,533,309.56	2.99%	-2.36%	主要系报告期内 7000 万定期存款到期收回所致
其他非流动资产	229,984,802.	5.70%	1,117,964,86	27.51%	-21.81%	系报告期内

产	23		2.53			PPP 项目出具 决算，及报告 期内将 2026 年到期的 10,718 万元定 期存款重分类 所致
长期应收款	1,223,627,73 7.49	30.30%	632,675,503. 33	15.57%	14.73%	主要系报告期 内 PPP 项目出 具决算所致
一年内到期的 非流动资产	209,576,925. 25	5.19%	49,657,404.2 9	1.22%	3.97%	主要系报告期 内将 2026 年 到期的 10,718 万元定期存款 重分类所致

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允 价值变动 损益	计入权益 的累计公 允价值变 动	本期计提 的减值	本期购买 金额	本期出售 金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性 金融资产 (不含衍 生金融资 产)	630,630,6 41.85	866,951.6 4			1,182,600 ,100.00	1,198,660 ,779.68		615,436,9 13.81
4. 其他权 益工具投 资	2,495,820 .05	- 22,517.45	473,302.6 0					2,473,302 .60
5. 其他非 流动金融 资产	33,924,33 9.34	- 1,834,439 .34	2,089,900 .00					32,089,90 0.00
金融资产 小计	667,050,8 01.24	- 990,005.1 5	2,563,202 .60	0.00	1,182,600 ,100.00	1,198,660 ,779.68		650,000,1 16.41
上述合计	667,050,8 01.24	- 990,005.1 5	2,563,202 .60	0.00	1,182,600 ,100.00	1,198,660 ,779.68		650,000,1 16.41
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限情况
货币资金	143,428,024.87	143,428,024.87	专项资金、监管账户等受限货币资金
应收账款	433,420,138.29	395,222,912.77	以收款权为质押取得银行借款
其他非流动资产 (含一年内到期)	234,655,435.05	224,359,802.23	以收款权为质押取得银行借款
长期应收款(含一年 年内到期)	1,223,590,767.91	1,136,240,643.28	以收款权为质押取得银行借款
合计	2,035,094,366.12	1,899,251,383.15	

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额(元)	上年同期投资额(元)	变动幅度
1,650,000.00	3,000,000.00	-45.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	无	无	30,000,000.00	公允价值计量	33,924,339.34	-1,834,439.34	2,089,900.00	0.00	0.00	-1,834,439.34	32,089,900.00	其他非流动金融资产	自有资金
合计			30,000,000	--	33,924,339	-1,834,439	2,089,900	0.00	0.00	-1,834,439	32,089,900	--	--

	.00		.34	,439.34	00			,439.34	.00		
--	-----	--	-----	---------	----	--	--	---------	-----	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天津青川科技发展有限公司	子公司	技术开发、咨询、转让等	100,000,000.00	788,309,154.75	679,469,254.27	236,387,187.97	123,096,441.78	106,243,043.74
天津市丽茵林业有限公司	子公司	林业	196,310,000.00	928,150,213.75	254,369,429.64	36,318,031.05	19,898,275.57	14,920,915.40
内蒙古绿茵生态科技有限公司	子公司	养护及施工	100,000,000.00	123,318,267.82	63,279,882.74	114,260,867.80	35,768,920.49	30,298,511.91

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
陕西津秦园林绿化工程有限公司	注销	无

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）行业现状及未来发展趋势

1、行业向高质量、系统化转型

当前生态保护行业已从“规模扩张”向“质量提升、系统治理”转型，受宏观经济调控与政策引导影响，行业集中度持续提升，具备全产业链能力、科技赋能优势、稳健财务状况的企业将占据竞争主导。同时政策强调“提质与兴业并举”，推动生态修复与特色产业融合，要求企业兼具生态治理技术能力与产业运营能力，行业发展门槛进一步提升。

2、生态产品价值实现成核心，业态融合趋势凸显

随着文旅消费政策的进一步升级，推动生态保护行业从单一的工程建设向“生态修复+产业运营+价值实现”全链条发展，生态文旅、森林康养、林下经济、光伏治沙、林业碳汇等融合业态成为行业新的增长点。2025 年文旅消费政策持续聚焦“文旅+百业”融合，要求构建绿色低碳的产业体系，生态旅游作为文旅消费的重要组成部分，迎来与生态保护、林业经济深度融合的新发展阶段，具备业态创新与运营能力的企业将获得更大的市场空间。

（二）公司发展战略

公司以“成为生态产品价值实现者，绿色空间运营商”为核心愿景，立足生态环保行业高质量发展趋势，紧扣国家生态文明建设与“双碳”战略部署，以生态修复、绿地养护、文旅运营、林业经济四大核心业务板块为支撑，构建“生态+运营”的一体化发展格局，推动生态价值与经济价值、社会价值协同共生。

（三）经营计划

1、聚焦战略赛道，深化市场开拓与布局

公司将紧扣国家生态战略与行业发展机遇，以三北工程攻坚战为核心市场主线，深耕京津冀、内蒙、新疆、黄河流域等重点区域，拓展防沙治沙、矿山荒山修复、盐碱地治理等重点项目，实现核心市场精耕实现核心市场精耕、新兴市场突破、业态融合拓维的市场开拓目标。同时推进“生态修复+文旅体验”，“绿地维护+文旅运营”融合模式，依托自有 IP“嚙嚙兽”打造自然教育、森林康养、生态露营等多元化文旅产品，联动地方文旅资源构建协同发展网络，推动生态景观价值向消费价值转化。

2、紧扣新质生产力，逐步探索培育新业务

2026 年是“十五五”规划开局之年，更是公司深化核心主业、培育新兴增长极的攻坚之年。公司拟通过对外投资等方式积极探索布局符合国家产业政策、具备良好发展前景的新业务领域，遴选技术领先、

成长潜力突出的优质项目开展合作，实现技术与资源的战略储备。公司新业务尚处于前期研究探索阶段，相关布局存在不确定性，短期内对公司财务状况和经营成果不会产生重大影响。

3、把握全球机遇，稳步布局海外业务

公司将紧扣全球生态治理合作趋势与“一带一路”绿色发展倡议，重点布局“一带一路”沿线生态治理需求旺盛的国家和地区，聚焦荒漠化治理、城市园林建设、生态修复等核心领域，依托公司核心技术与项目经验，以技术输出、项目合作、资源对接为核心，稳步推进全球化业务布局。

4、强化全流程管控，筑牢稳健经营根基

公司围绕财务风险、项目风险、合规风险三大维度，构建全流程、精细化的风险管控体系，保障企业经营稳健与战略落地。公司将进一步深化业财融合，完善数字化预算管理系统，实现预算编制、执行监控、考核评价的全流程实时化，推动成本管控精细化。在项目方面严控项目质量风险与回款风险，优先选择资金保障充足、政策支持明确的优质项目；完善项目现场管理体系，强化施工安全与生态保护管控，避免因环保违规、安全事故引发经营风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月15日	上海证券报·中国证券网路演中心	网络平台线上交流	其他	投资者	2024年度业绩说明会	《2025年5月15日投资者关系活动记录表》，披露日期：2025年5月15日，披露网站：巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
2025年08月29日	公司	电话沟通	机构	详见2025年8月29日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《2025年8月29日投资者关系活动记录表》	公司经营等相关情况	《2025年8月29日投资者关系活动记录表》，披露日期：2025年8月29日，披露网站：巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
2025年09月11日	全景网	网络平台线上交流	其他	投资者	2025年半年度业绩说明会	《2025年9月11日投资者关系活动记录表》，披露日

						期：2025 年 9 月 11 日，披露网站：巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
--	--	--	--	--	--	---

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的法律法规、规范性文件的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全公司内部控制制度，以进一步提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东会

公司严格按照《上市公司股东会规则》、《公司章程》、《股东会议事规则》等规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序。股东会提案审议符合程序，出席会议人员的资格合法有效。公司未发生单独或合并持有公司有表决权股份总数 10% 以上的股东请求召开的临时股东大会或应监事会提议召开股东会的情况；未发生单独或合计持有 3% 以上股份的股东提出临时提案的情况；不存在重大事项绕过股东会或先实施后审议的情况；召开股东会不存在违反《上市公司股东会规则》的其他情形。

（二）关于董事和董事会

公司已制定《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度确保董事会规范、高效运作和审慎、科学决策。公司董事会由七名成员组成，其中独立董事三名，人员符合有关法律、法规、章程等的要求，具有履行职务所必需的知识、技能和素质。董事会会议严格按照董事会议事规则召开。

（三）关于各下属委员会

公司按照《上市公司治理准则》的要求，下设有战略发展委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，除战略发展委员会由董事长担任召集人以外，其他专门委员会均由独立董事担任召集人，且独立董事人数占其他专门委员会委员的比例均达到三分之二，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各委员会依据《公司章程》和各委员会议事规则的规定履行职权，不受公司任何其他部门和个人的干预。

（四）关于监事和监事会

根据《公司法》《上市公司章程指引》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，结合公司实际情况，公司已取消设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司聘请了国内知名咨询机构，建立了较为完善的企业绩效评价与激励约束机制，全员薪酬与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司董事会下设的薪酬和考核委员会负责薪酬政策及方案的制定与审定。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定网站，《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》为公司定期报告披露的指定报刊，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司资产完整，业务及人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争，以及严重影响发行人独立性或者显失公允的关联交易。

1、资产完整

公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的房屋、注册商标、专利的所有权或使用权，具有独立的苗木种植、规划设计、技术研发、工程施工以及绿化养护体系。

2、人员独立

公司董事、监事、高级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定。公司的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、财务独立

公司已设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的管理制度；公司独立设立银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司的财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

4、机构独立

公司建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未有机构混同的情形。

5、业务独立

本公司目前主要从事生态修复和园林绿化技术研发、抗性苗木生产与繁育、规划设计、工程施工和运营养护等业务，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
祁永	男	62	董事长、总裁	现任	2014年06月16日		54,600,000	0	0	-13,650,000	40,950,000	向一致行动人天津瑞恒企业管理合伙企业（有

												有限合伙) 转让 13650 000 股
卢云慧	女	63	董事	现任	2014 年 06 月 15 日		93,91 5,120	0	0	- 16,52 3,120	77,39 2,000	向一 致行 动人 天津 瑞恒 企业 管理 合伙 企业 (有 限合 伙) 转让 16523 120 股
祁雨薇	女	35	董事	现任	2021 年 01 月 11 日		0	0	0	0	0	
王堃	男	64	独立 董事	现任	2021 年 01 月 11 日		0	0	0	0	0	
张萱	女	55	独立 董事	现任	2021 年 01 月 11 日		0	0	0	0	0	
范妍	女	51	副总 裁	现任	2018 年 01 月 29 日		0	0	0	0	0	
刘卓萌	女	46	董事 会秘 书	现任	2021 年 12 月 01 日		0	0	0	0	0	
张芷	女	40	财务 经理 (代 行财 务总 监职 责)	现任	2024 年 06 月 17 日		0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	148,5 15,12 0	0	0	- 30,17 3,120	118,3 42,00 0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、祁永先生，中国国籍，出生于 1964 年 10 月，博士研究生学历，毕业于中国农业大学草地生态科学专业，长江商学院 EMBA，正高级工程师、高级畜牧师。曾任天津万达食品总公司种鸡场场长、康地万达天津有限公司总经理助理、天津绿茵景观工程有限公司总经理；现任本公司董事、总裁。

2、卢云慧女士，中国国籍，出生于 1963 年 7 月，博士研究生学历，毕业于内蒙古农业大学草原专业，明尼苏达大学全球管理专业，清华大学 EMBA，高级工程师、一级建造师、高级畜牧师。曾任天津万达食品总公司品控部主任、康地万达天津有限公司实验室主任、天津绿茵景观工程有限公司执行董事，绿茵生态董事长；现任开融绿茵生态文化产业发展（北京）有限公司董事、本公司董事。

3、祁雨薇女士，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1991 年 2 月，硕士研究生学历，本科毕业于多伦多大学生物化学、营养科学双专业，研究生毕业于奎尔夫大学食品科学专业，长江商学院 MBA。曾任平安好医生高级销售经理；现任本公司文旅事业部总经理，开融绿茵生态文化产业发展（北京）有限公司董事。

4、张萱女士，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1971 年 5 月，本科学历，毕业于东北财经大学国际会计专业，长江商学院 EMBA、清华 EMBA、高级会计师、中国注册会计师。曾任五洲联合会计师事务所副主任会计师、五联方圆会计师事务所副主任会计师及天津分所负责人，现任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人，口子窖（603589）独立董事、天津宏达投资控股有限公司外部董事、天津纺织集团（控股）有限公司外部董事，天津市政治协商委员会委员、中国注册会计师协会理事常务理事、天津市注册会计师协会副会长及维权委员会主任委员、天津市基金协会监事、本公司独立董事。

5、王堃先生，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1962 年 10 月，博士研究生学历，东北师范大学生态学博士，中国农业大学草业科学博士后。曾任河北北方学院畜牧学副教授、处长，新疆农业大学草业学院副院长，现任中国农业大学草业科学与技术学院教授，本公司独立董事。

6、范妍女士，中国国籍，无永久境外居留权，出生于 1974 年 1 月，本科学历，注册造价工程师，曾任职于中国建筑第六工程局组织部；中国建筑第六工程局总部商务中心经济师、科长；天津万科房地产有限公司工程管理中心助理经理、副经理，采购管理部经理，成本管理部经理、兼任新湖公司副总经理；富华置地（天津）有限公司副总经理、总经理，兼任富华置地集团有限公司成本总监。现任本公司副总裁。

7、刘卓萌女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1980 年 10 月，吉林农业大学农业经济管理硕士。曾任博天环境集团股份有限公司华北区域中心投资经理。现任公司董事会秘书、证券投资部总经理，

天津丽茵林业有限公司董事、天津辰青运营管理有限公司董事长，山东津阳城市建设投资有限公司董事长，开融绿茵生态文化产业发展（北京）有限公司监事，江西三清山海文化产业投资有限公司董事。

8、张芷女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1986 年 9 月，上海海事大学会计专业硕士，拥有注册会计师证书、高级会计师证书。现任公司财务部财务经理（代行财务总监），天津丽茵林业有限公司财务总监、天津辰青运营管理有限公司财务总监，丰镇市丰隆生态民俗文化旅游产业有限公司财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

祁永先生系公司实际控制人之一，同时担任公司董事长和总经理，系基于公司经营发展需要作出的安排，有利于提升决策效率和执行力度，保障公司战略落地与持续稳定经营，符合相关法律法规及《上市公司治理准则》要求。

公司已在《公司章程》及相关制度中清晰划分董事会与总经理职权，重大事项由董事会集体决策，董事长依法履行召集主持职责，总经理在授权范围内负责日常经营管理。

为保持上市公司独立性，公司严格执行人员、资产、财务、机构、业务五项独立要求，高管专职履职，财务独立核算，资产完整独立，内部机构独立运作，业务自主开展。同时充分发货独立董事及各专门委员会监督作用，严格规范关联交易决策程序与信息披露，强化内部控制，确保公司治理规范、运作独立。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
卢云慧	开融绿茵生态文化产业发展（北京）有限公司	董事			否
祁雨薇	开融绿茵生态文化产业发展（北京）有限公司	董事			否
刘卓萌	天津辰青运营管理有限公司	董事长			否
刘卓萌	天津丽茵林业有限公司	董事			否
刘卓萌	开融绿茵生态文化产业发展（北京）有限公司	监事			否
刘卓萌	山东津阳城市建设投资有限公司	董事长			否
张萱	信永中和会计师事务所	合伙人	2009年07月01日		是
张萱	安徽口子窖股份有限公司	独立董事	2023年05月19日	2026年05月18日	是
张萱	天津宏达投资控股有限公司	天津市国资委委派外部董事	2024年08月22日	2026年12月24日	是

张萱	天津纺织集团(控股)有限公司	天津市国资委委 派外部董事	2024年12月27 日	2027年08月02 日	是
----	----------------	------------------	-----------------	-----------------	---

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：在公司任职的董事、高级管理人员按其职务根据公司现行的薪酬制度领取报酬，并依据风险、责任、利益相一致的原则，年底根据经营业绩和个人绩效，由董事会薪酬与考核委员结合公司人力资源部实行年度考核。

确定依据：公司董事、高级管理人员报酬依据公司薪酬制度、经营业绩、个人绩效考核确定。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
祁永	男	62	董事长、总裁	现任	147	否
卢云慧	女	63	董事	现任	50	否
祁雨薇	女	35	董事	现任	55	否
张萱	女	55	独立董事	现任	8	是
王堃	男	64	独立董事	现任	8	是
范妍	女	51	副总裁	现任	116	否
刘卓萌	女	46	董事会秘书	现任	36	否
张芷	女	40	财务经理（代 行财务总监）	现任	40	否
合计	--	--	--	--	460	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司相关薪酬与考核管理制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应 参加董事会 次数	现场出席董 事会次数	以通讯方式 参加董事会 次数	委托出席董 事会次数	缺席董事会 次数	是否连续两 次未亲自参 加董事会会 议	出席股东会 次数

祁永	6	6	0	0	0	否	2
卢云慧	6	6	0	0	0	否	2
祁雨薇	6	6	0	0	0	否	2
张萱	6	6	0	0	0	否	2
王堃	6	5	1	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

无

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第四届董事会审计委员会	张萱、王堃、卢云慧	4	2025年01月15日	1、审议《关于2024年四季度内部审计工作报告的议案》 2、审议《关于2024年四季度内部审计工作总结及2025年一季度审计计划的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》、《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
			2025年04月25日	1、审议《2024年度财务决算报告》	审计委员会严格按照《公司法》、中国	无	无

				<p>2、审议 《2024 年度 报告及摘 要》</p> <p>3、审议 《2024 年度 内部控制自 我评价报 告》</p> <p>4、审议 《关于 2024 年度计提资 产减值准备 的议案》</p> <p>5、审议 《关于公司 2025 年一季 度报告议 案》</p> <p>6、审议 《关于 2025 年一季度内 部审计工作 报告的议 案》</p> <p>7、审议 《关于 2025 年一季度内 部审计工作 总结及 2025 年二季度审 计计划的议 案》</p>	<p>证监会监管 规则以及 《公司章 程》、《董 事会议事规 则》开展工 作，勤勉尽 责，根据公 司的实际情 况，提出了 相关的意 见，经过充 分沟通讨 论，一致通 过所有议 案。</p>		
			2025 年 08 月 28 日	<p>1、审议 《关于公司 <2025 年半 年度报告> 及摘要的议 案》</p> <p>2、审议 《关于续聘 2025 年度审 计机构的议 案》</p> <p>3、审议 《关于 2025 年二季度内 部审计工作 报告的议 案》</p> <p>4、审议 《关于 2025 年二季度内 部审计工作 总结及 2025 年三季度审 计计划的议 案》</p>	<p>审计委员会 严格按照 《公司 法》、中国 证监会监管 规则以及 《公司章 程》、《董 事会议事规 则》开展工 作，勤勉尽 责，根据公 司的实际情 况，提出了 相关的意 见，经过充 分沟通讨 论，一致通 过所有议 案。</p>	无	无

			2025 年 10 月 24 日	1、审议 《关于公司 2025 年三季度报告》 2、审议 《关于 2025 年三季度内部审计工作报告的议案》 3、审议 《关于 2025 年三季度内部审计工作总结及下季度计划的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》、《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第四届董事会薪酬与考核委员会	张萱、王堃、祁永	1	2025 年 04 月 25 日	1、审议 《关于 2024 年度董事薪酬予以确认的议案》 2、审议 《关于 2024 年度高级管理人员薪酬予以确认的议案》	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》、《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	65
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	114
报告期末在职员工的数量合计（人）	179

当期领取薪酬员工总人数（人）	179
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	3
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	107
销售人员	14
技术人员	32
财务人员	6
行政人员	6
管理人员	14
合计	179
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历	40
本科学历	104
大专学历	30
中专学历	0
高总及以下学历	5
合计	179

2、薪酬政策

为适应企业发展需求，公司进一步健全薪酬福利体系，全面落实薪酬管理。公司薪酬体系遵循“按价值分配、效率优先、薪随岗变、可持续发展”，薪酬与岗位责任、价值贡献、工作能力及绩效表现强相关的价值导向原则，员工整体薪酬水平依据与企业效益挂钩，薪酬总额随企业效益增长而增长，确保与市场发展规律同步的效益联动原则，公司针对不同职系设计差异化薪酬结构，体现岗位特性与考核重点进行分业务管理。整体薪酬水平参照当地社会平均工资、行业薪酬水平及公司薪酬体系原则制定，明确“以岗定薪、以责定薪、以绩定薪”原则且绩效比例与职等挂钩，实行月度综合薪资与绩效奖金相结合模式，通过优化薪酬体系设计，拓宽薪酬通道，强化绩效导向，提供稳定而有竞争力的薪酬；公司为员工缴纳各项社会保险、住房公积金，采暖及防暑降温补贴、发放节假日礼品等福利。针对高绩效、高潜力、有重大业绩贡献的员工安排外出旅游、培训学习、专项奖金等，公司联合高校开设建立博士后工作站，为硕博人才提供产业课题与学术导师双资源加强人才吸引力度。

3、培训计划

根据公司发展战略布局需求，为了打造符合公司发展的优秀管理团队，增强员工对公司经营理念和企业文化的认同感和归属感，提高员工职业化水平和综合素质。公司在健全培训管理方面如下举措：

- 1、应届毕业生的培训与打造：公司每年从全国各高等院校引进数名应届本科生、研究生，通过层层选拔对应届生组织拓展及授课相结合的岗前培训。主要从所处行业背景、企业排名及优势、企业文化、规章制度、商务礼仪、现场施工管理流程、安全生产管控流程等方面进行培训，并通过考核强化同学们的专业技能，增强上岗前的自信心和专业能力。针对所属行业的特殊性，公司为快速打造集专业能力、管理能力于一身的优秀人才队伍，公司提倡师傅带徒弟的传帮带模式，安排实习导师，明确指导要求，使其快速实现角色转变。同时重点关注思想状况，引导确定职业发展目标，力求在短期内为企业打造精干的新鲜血液，为行业发展输送更多的优秀人才。
- 2、新员工培训：为了使新员工更快的了解企业，针对于所有新入职的员工进行岗前培训，主要从公司历史、发展历程、企业文化、各项规章制度等方面，通过细致、全面的讲解，让员工快速的适应企业发展节奏，更好的胜任岗位要求。通

过树立统一的企业价值观念，让新员工坚定自己的职业选择。企业也将通过组织拓展训练增加新员工的熟识度，以及与高层管理者的座谈交流会使之感受到公司对自己的重视。

3、专业系统培训：针对专业系统的业务骨干、技术人员等，分层设计相应的培训项目，通过内训师专业培训、外聘讲师培训等形式，组织实施完成培训，注重培训效果反馈。公司高层领导通过参加行业内学术交流、企业互访等活动后，也会将新理念、新政策以微信直播的形式开展经验分享，实现优质资源信息迅速推广的效果。

4、外部培训：为了满足企业快速发展的需要，针对企业内部优秀管理者，公司按照相关规定给予输送国内知名院校进行深造，通过学习新理念、新知识，居安思危、开拓视野、学以致用，为企业的管理提升和健康发展保驾护航。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3
分配预案的股本基数（股）	305987356
现金分红金额（元）（含税）	91,796,206.80
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	91,796,206.8
可分配利润（元）	489,986,449.42
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润为 121,421,402.82 元，母公司净利润为 52,942,546.24 元。根据公司章程规定，提取 10%的法定盈余公积 5,294,254.62 元，加上以前年度未分配利润 1,077,523,988.8 元，减 2024 年度分派的现金红利 76,496,675 元，截至 2025 年 12 月 31 日，合并报表累计未分配利润为 1,117,154,462 元，母公司累计未分配利润为 489,986,449.42 元。	
公司拟以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本 305,987,356 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.0 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，预计派发现金股利人民币 91,796,206.8 元（含税）。本次利润分配后，剩余未分配利润结转下一年度。	
若在分配方案实施前公司总股本由于股份回购、可转债转股、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，则以最新总股本为基数，按照权益分派比例不变的原则调整分派总额。	

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，根据公司实际情况，建立健全了较为完善的内部控制制度管理体系。公司已制定了包括公司治理、采购、销售、人力资源、投资等各个方面在内的一系列的内部分管理制度，并定期对各项制度进行检查和评估，根据执行反馈情况进行合理修改。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	无	无	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网上披露的《天津绿茵景观生态建设股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 重大缺陷：①发现董事和高级管理人员舞弊；②企业更正已经公布的财务报表；③注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；④审计委员会和内部审计机构对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。(2) 重要缺陷：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于非常规或特殊交易的财务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。(3) 一般缺陷：除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。(1) 如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；(2) 如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著增大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；(3) 如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果，或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>

定量标准	(1) 重大缺陷：①错报 \geq 营业收入*1%；②错报 \geq 资产总额*1%。(2) 重要缺陷：①营业收入*0.5% \leq 错报 $<$ 营业收入*1%；②资产总额*0.5% \leq 错报 $<$ 资产总额*1%。(3) 一般缺陷：①错报 $<$ 营业收入*0.5%；②错报 $<$ 资产总额*0.5%	非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价标准的定量指标执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，绿茵生态公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网上披露的《天津绿茵景观生态建设股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，及时、准确、完整、公平的履行信息披露义务，让广大投资者第一时间及时了解公司的重大决策。公司根据国家和行业发展要求，从事生态环境修复等业务，致力于为客户在环境治理及生态保护领域提供优质的专业技术服务，最大限度地满足经济环境同步发展的需求，对社会和公众负责，承担社会责任。

详见公司于 2025 年 4 月 29 日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 刊登的《2025 年度环境、社会责任及公司治理报告》

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司作为生态环境企业，响应国家有关政策，积极承接乡村地区建设项目，立足当地，整合资源，支持开展乡村振兴工作。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	卢云慧、祁永	避免同业竞争的承诺	1、本人未直接或间接持有与绿茵生态及其控股子公司业务相同、类似或在任何方面构成竞争的其他企业、机构或其他经济组织的股权或权益，未在与绿茵生态及其控股子公司存在同业竞争的其他企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员，未以任何其他方式直接或间接从事与绿茵生态及其控股子公司相竞争的业务。 2、本人不会以任何形式从事对绿茵生态及其控股子公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与绿茵生态及其控股子公司相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮	2017年07月20日	长期	正常履行

			<p>助。3、凡本人及本人所控制的其他企业、机构或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与绿茵生态及其控股子公司的生产经营构成竞争的业务，本人将按照绿茵生态的要求，将该等商业机会让与绿茵生态或其控股子公司，由绿茵生态或其控股子公司在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与绿茵生态及其控股子公司存在同业竞争。4、如果本人违反上述声明与承诺并造成绿茵生态或其控股子公司经济损失的，本人将赔偿绿茵生态或其控股子公司因此受到的全部损失。5、本承诺函自签署之日即行生效，并且在本人作为绿茵生态实际控制人期间，持续有效且不可撤销。</p>			
	5%以上股权的股东、实际控制人和董事、监事、高级管理人员	避免关联交易承诺	承诺将尽量避免和减少与绿茵生态进行关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将严格按照《公司章程》等对关联交易做出的规定履行审批程	2017年07月20日	长期	正常履行

			序。			
	公司董事、高级管理人员	关于公开发行可转换公司债券摊薄填补措施承诺	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、承诺对职务消费行为进行约束；3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施；5、若公司后续推出公司股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2019年07月01日	长期	正常履行
	公司控股股东、实际控制人	关于公开发行可转换公司债券摊薄填补措施承诺	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、承诺对职务消费行为进行约束；3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司后续推出公司股权激励政策，本人承诺	2019年07月01日	长期	正常履行

			拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、不得越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益。			
其他承诺	公司控股股东、实际控制人一致行动人天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙（	不减持承诺	天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙）受让实际控制人卢云慧及祁永 30173120 股股份，占公司总股本的 9.86%，自本次协议转让取得的股份完成过户登记之日起 12 个月内，以任何方式减持通过本次交易取得的股份。	2025 年 11 月 20 日	有效期至 2026 年 12 月 16 日	正常履行
承诺是否按时履行	是					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本公司本期纳入合并范围的子公司共 19 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 3 户，合并范围变更主体的具体信息如下：

（一）新设子公司

1. 本公司子公司上海森氧文化旅游有限公司于 2025 年 3 月设立控股子公司天津东疆森氧文旅产业发展有限公司，注册资本 1,000.00 万人民币。

2. 本公司于 2025 年 4 月设立控股子公司渡阴山探秘（乌拉特后旗）运营管理有限公司，注册资本 1,415.00 万人民币。

3. 本公司子公司内蒙古绿茵生态科技有限公司于 2025 年 4 月设立控股子公司青茵（内蒙古）生态科技有限公司，注册资本 2,000.00 万人民币。

（二）注销子公司

本公司子公司陕西津秦园林绿化工程有限公司于 2026 年 1 月 15 日注销。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	51.5
境内会计师事务所审计服务的连续年限	13
境内会计师事务所注册会计师姓名	李洪仪、窦良颖
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2、1
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无

境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无
----------------------------	---

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内，内部控制审计会计师事务所同样为大华会计师事务所（特殊普通合伙），费用为 10 万元整。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对	担保额	担保额	实际发	实际担	担保类	担保物	反担保	担保期	是否履	是否为

象名称	度相关 公告披 露日期	度	生日期	保金额	型	(如 有)	情况 (如 有)		行完毕	关联方 担保
公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
天津市 丽茵林 业有限 公司	2019年 11月20 日	78,000	2019年 12月23 日	32,800. 65	连带责 任保证			16.5年	否	否
山东津 阳城市 建设投 资有限 公司	2021年 03月02 日	20,000	2021年 04月01 日	1,788.1 2	连带责 任保证			12年	否	否
天津辰 青运营 管理有 限公司	2020年 12月28 日	16,000	2021年 04月16 日	16,000	连带责 任保证			18年	否	否
重庆津 瑞诚建 设工程 有限公 司	2025年 04月25 日	10,000		0	连带责 任保证			1年	否	否
天津青 川科技 发展有 限公司	2025年 04月25 日	10,000		0	连带责 任保证			1年	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (B1)			20,000	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(B2)						0
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(B3)			134,000	报告期末对子公司 实际担保余额合计 (B4)						50,588.77
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
公司担保总额(即前三大项的合计)										
报告期内审批担保 额度合计 (A1+B1+C1)			20,000	报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)						0
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)			134,000	报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)						50,588.77
全部担保余额(即 A4+B4+C4) 占公司净资 产的比例				20.96%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额(D)				0						

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额 (E)		0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	0	
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	0	

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	R2 级中低风险非保本浮动收益性型产品	61,264.82	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	146,486,340.00	47.87%				-35,100,000	-35,100,000	111,386,340	36.40%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	146,486,340.00	47.87%				-35,100,000	-35,100,000	111,386,340	36.40%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	146,486,340.00	47.87%				-35,100,000	-35,100,000	111,386,340	36.40%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	159,500,114.00	52.13%				35,100,902	35,100,902	194,601,016	63.60%
1、人民币普通股	159,500,114.00	52.13%				35,100,902	35,100,902	194,601,016	63.60%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	305,986,454.00	100.00%				902	902	305,987,356	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

1、根据《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，董监高在任期届满前离职的，应当在其就任时确定的任期内，遵守每年转让股份不超过其持有股份的 25% 的规定。

2、公司于 2021 年发行了可转债公司债券，可转债转股致使公司总股本增加。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
卢云慧	93,836,340	0	23,400,000	70,436,340	高管锁定股	按高管锁定股份的相关规定解除限售
祁永	52,650,000	0	11,700,000	40,950,000	高管锁定股	按高管锁定股份的相关规定解除限售
合计	146,486,340.00	0	35,100,000	111,386,340	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司股份总数增加 902 股，由可转债转股所致。

3、现存的内部职工股情况

□适用 ☑不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	14,547	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	13,388	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
卢云慧	境内自然人	25.29%	77,392,000	-16523120	70,436,340	6,955,660	不适用	0
天津瑞扬企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	15.29%	46,800,000	0	0	46,800,000	不适用	0
祁永	境内自然人	13.38%	40,950,000	-13650000	40,950,000	0	不适用	0
天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9.86%	30,173,120	30173120	0	30,173,120	不适用	0
薛利达	境内自然人	1.08%	3,314,025	0	0	3,314,025	不适用	0
于义明	境内自然人	0.53%	1,621,100	1,621,100	0	1,621,100	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—广发稳健策略混合型证券投资基金	其他	0.51%	1,559,600	1,559,600	0	1,559,600	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.49%	1,498,700	1498700	0	1,498,700	不适用	0

贾美倩	境内自然人	0.39%	1,179,050	1,179,050	0	1,179,050	不适用	0
卢云平	境内自然人	0.33%	1,018,969	0	0	1,018,969	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	除卢云慧、祁永为夫妻关系，卢云慧、祁永、天津瑞扬企业管理合伙企业（有限合伙）及天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人，卢云平、卢云慧为姐弟关系外，未得知公司股东之间存在其他关联关系或一致行动事项。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	无							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
天津瑞扬企业管理合伙企业（有限合伙）	46,800,000	人民币普通股	46,800,000					
天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙）	30,173,120	人民币普通股	30,173,120					
卢云慧	6,955,660	人民币普通股	6,955,660					
薛利达	3,314,025	人民币普通股	3,314,025					
于义明	1,621,100	人民币普通股	1,621,100					
中国农业银行股份有限公司—广发稳健策略混合型证券投资基金	1,559,600	人民币普通股	1,559,600					
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略混合型证券投资基金	1,498,700.0	人民币普通股	1,498,700.0					
贾美倩	1,179,050	人民币普通股	1,179,050					
卢云平	1,018,969	人民币普通股	1,018,969					
沈寓玲	811,200	人民币普通股	811,200					
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	除卢云慧、祁永为夫妻关系，卢云慧、祁永、天津瑞扬企业管理合伙企业（有限合伙）及天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人，卢云平、卢云慧为姐弟关系外，未得知公司股东之间存在其他关联关系或一致行动事项。							
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注4）	无							

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
卢云慧	中国	否
主要职业及职务	报告期内，卢云慧担任公司董事	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

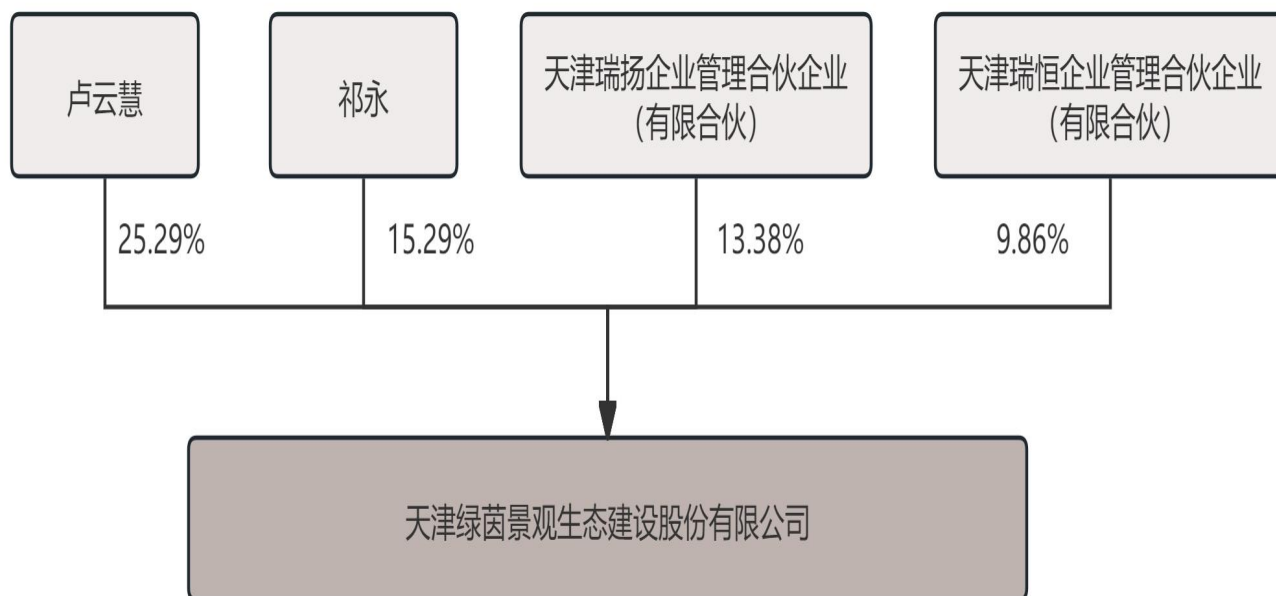
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
卢云慧	本人	中国	否
祁永	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
天津瑞扬企业管理合伙企业（有限合伙）	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	无	否
天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙）	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	无	否
主要职业及职务	报告期内，卢云慧为公司董事、祁永为公司董事长、总裁、天津瑞扬企业管理合伙企业（有限合伙）和天津瑞恒企业管理合伙企业（有限合伙）为卢云慧及祁永的一致行动人		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准天津绿茵景观生态建设股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]197号）核准，公司于2021年4月30日公开发行了712万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额71,200.00万元。

经深圳证券交易所“深证上[2021]511号”文同意，公司71,200.00万元可转换公司债券将于2021年5月28日起在深交所上市交易，债券简称“绿茵转债”，债券代码“127034”。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	绿茵转债				
期末转债持有人数	7,616				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	无				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比

1	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	境外法人	349,991	34,999,100.00	8.18%
2	招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	281,097	28,109,700.00	6.57%
3	中信银行股份有限公司—国联安信心增长定期开放债券型证券投资基金	其他	266,250	26,625,000.00	6.22%
4	中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	境外法人	203,370	20,337,000.00	4.75%
5	中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	其他	130,870	13,087,000.00	3.06%
6	范德堡大学—自有资金	境外法人	106,995	10,699,500.00	2.50%
7	招商银行股份有限公司—博时稳健回报债券型证券投资基金（LOF）	其他	102,313	10,231,300.00	2.39%
8	太平洋证券股份有限公司	境内非国有法人	98,233	9,823,300.00	2.30%
9	珠海立本私募基金管理合伙企业（有限合伙）—立本成长2号私募证券投资基金	其他	90,709	9,070,900.00	2.12%
10	国泰金色年华固定收益型（1号）养老金产品—招商银行股份有限公司	其他	90,000	9,000,000.00	2.10%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
绿茵转债	427,904,800.00	10,500.00			427,894,300.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的比例
绿茵转债	2021.11.11-2027.4.29	7,120,000	712,000,000.00	275,000.00	22,296	0.00%	427,894,300.00	60.10%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格(元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格(元)
绿茵转债	2023年05月31日	12.04	2023年05月25日	因实施2022年年度权益分派调整可转债转股价格	11.51
	2024年05月31日	11.79	2024年05月27日	因实施2023年年度权益分派调整可转债转股价格	
	2024年06月12日	11.76	2024年06月12日	因公司回购股份注销调整可转债转股价格	
	2025年05月29日	11.51	2025年06月06日	因实施2024年年度权益分派调整可转债转股价格	

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

主要财务指标详见“第七节债券相关情况”。根据相关法律法规规定，公司委托中证鹏元资信评估股份有限公司对公司发行的可转换公司债券进行了跟踪评级，跟踪评级结果为公司主体长期信用等级为AA-，评级展望为稳定，“绿茵转债”的债券信用等级为AA-。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
----	-------	-----	-------------

流动比率	4.06	3.69	10.03%
资产负债率	38.70%	40.12%	-1.42%
速动比率	3.81	3.50	8.86%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	10,467.7	8,051.2	30.01%
EBITDA 全部债务比	19.92%	19.72%	0.20%
利息保障倍数	4.51	2.77	62.82%
现金利息保障倍数	5.05	7.33	-31.11%
EBITDA 利息保障倍数	4.78	2.97	60.94%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字[2026]0011009704 号
注册会计师姓名	李洪仪、窦良颖

审计报告正文

一、审计意见

我们审计了天津绿茵景观生态建设股份有限公司(以下简称绿茵生态公司)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了绿茵生态公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于绿茵生态公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

- 1.工程承包服务合同收入确认；
- 2.应收账款、合同资产及长期应收款减值准备。

(一)工程承包服务合同收入确认

1.事项描述

绿茵生态公司工程承包服务收入占比较高，该等收入属于在某一时间段内履行履约义务的合同收入，采用投入法确定履约进度。履约进度的确认涉及管理层对工程承包服务合同预计总收入和预计总成本的重大判断和估计，因此我们将其作为关键审计事项。工程承包服务合同收入确认的会计政策和披露信息见财务报表附注三（三十三）、附注五注释42。

2.审计应对

我们对于工程承包服务合同收入确认实施的重要审计程序包括：

2.工程承包服务合同收入确认；

(一)工程承包服务合同收入确认

(1) 了解并测试与工程承包服务合同、预算编制及按照履约进度计算收入相关的内部控制；

(2) 获取工程承包服务合同台账，选取样本，复核管理层在识别合同、单项履约义务和确定交易价格等方面的判断是否准确，重新计算工程承包服务合同履约进度的准确性；

(3) 选取工程承包服务合同样本，检查预计总收入、预计总成本所依据的工程承包服务合同和成本预算资料，评价管理层对预计总收入、预计总成本的估计是否合理；

(4) 抽样检查相关文件，核对已发生的合同履约成本的真实性；

(5) 执行截止性测试程序，检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间；

(6) 对重大工程承包服务合同的毛利率执行分析程序；

(7) 选取样本对项目负责人员进行访谈，了解项目的变更、工程完工进度等情况，与财务核算进度是否存在重大差异；

(8) 选取样本对工程承包服务合同的合同金额、中期计量金额或结算金额、累计收款金额向客户发函确认。

(二)应收账款、合同资产及长期应收款减值准备

1.事项描述

应收账款、合同资产及长期应收款减值准备以预期信用损失为基础确认。在评估应收账款、合同资产及长期应收款整个存续期内预期信用损失时，需结合历史违约损失经验及目前经济状况并考虑前瞻性信息，涉及管理层运用重大估

计和判断，因此我们将其确定为关键审计事项。应收账款、合同资产及长期应收款减值准备会计政策及披露信息见财务报表附注三（十）、（十二）、（十六）、（十九）及附注五注释 4、注释 8 以及注释 11。

2. 审计应对

我们对于应收账款、合同资产及长期应收款减值准备实施的重要审计程序包括：

- （1）了解并测试绿茵生态公司应收账款、合同资产及长期应收款减值准备相关的内部控制；
- （2）复核管理层对应收账款和长期应收款历史回款情况，对合同资产历史结算情况进行分析；
- （3）检查选定样本的相关文件，复核应收账款账龄的准确性；

（4）抽样选取管理层单项计提减值准备的应收账款、合同资产及长期应收款，获取管理层赖以判断客户付款能力和合同资产历史结算情况的证明文件，以及管理层对客户的资信状况、项目进展、历史付款情况以及对未来经济情况的预测等，评估管理层计提减值准备的充分性；

- （5）选取样本检查期后合同资产结算情况，应收账款、长期应收款回款情况。

四、其他信息

绿茵生态公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

绿茵生态公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，绿茵生态公司管理层负责评估绿茵生态公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算绿茵生态公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督绿茵生态公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对绿茵生态公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致绿茵生态公司不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就绿茵生态公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》的相关规定向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：天津绿茵景观生态建设股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	322,778,284.02	204,577,665.60
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	615,436,913.81	630,630,641.85
衍生金融资产		
应收票据	6,000,000.00	0.00
应收账款	1,038,196,009.65	961,054,617.02
应收款项融资		
预付款项	1,436,055.98	5,422,775.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,101,929.57	884,782.09
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,928,227.65	5,042,616.95
其中：数据资源		
合同资产	141,579,001.92	102,371,239.52
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	209,576,925.25	49,657,404.29
其他流动资产	25,593,640.16	121,533,309.57
流动资产合计	2,367,626,988.01	2,081,175,052.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,223,627,737.49	632,675,503.33

长期股权投资	39,167,001.93	51,201,561.97
其他权益工具投资	2,473,302.60	2,495,820.05
其他非流动金融资产	32,089,900.00	33,924,339.34
投资性房地产	30,283,418.93	36,683,235.91
固定资产	31,582,751.82	34,162,519.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	23,017.39	161,921.94
无形资产	536,285.38	746,666.49
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,531.01	7,392.65
递延所得税资产	80,561,534.19	72,493,966.30
其他非流动资产	229,984,802.23	1,117,964,862.53
非流动资产合计	1,670,334,282.97	1,982,517,789.93
资产总计	4,037,961,270.98	4,063,692,842.12
流动负债：		
短期借款	23,150,000.00	67,619,358.30
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,767,719.52	1,968,063.66
应付账款	170,053,215.82	213,596,699.38
预收款项	176,216.66	166,782.25
合同负债	82,199,925.21	46,958,826.68
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	11,518,481.05	12,701,687.62
应交税费	34,198,971.33	39,407,197.64
其他应付款	2,516,964.54	3,551,397.49
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	95,752,956.03	84,085,463.21

其他流动负债	158,770,488.82	93,208,561.63
流动负债合计	583,104,938.98	563,264,037.86
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	508,777,696.65	604,887,696.65
应付债券	413,045,022.84	399,623,282.58
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	57,949,049.88	62,563,403.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	979,771,769.37	1,067,074,382.70
负债合计	1,562,876,708.35	1,630,338,420.56
所有者权益：		
股本	305,987,356.00	305,986,454.00
其他权益工具	72,655,668.59	72,657,924.41
其中：优先股		
永续债		
资本公积	804,046,551.23	804,037,121.97
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-7,804,141.64	-7,785,001.81
专项储备		
盈余公积	122,058,289.04	116,764,034.42
一般风险准备		
未分配利润	1,117,154,462.00	1,077,523,988.80
归属于母公司所有者权益合计	2,414,098,185.22	2,369,184,521.79
少数股东权益	60,986,377.41	64,169,899.77
所有者权益合计	2,475,084,562.63	2,433,354,421.56
负债和所有者权益总计	4,037,961,270.98	4,063,692,842.12

法定代表人：祁永 主管会计工作负责人：张芷 会计机构负责人：张芷

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	158,088,690.38	193,187,835.93
交易性金融资产	370,253,708.20	377,413,908.52
衍生金融资产		
应收票据	5,999,999.00	0.00
应收账款	569,745,117.83	625,718,590.73
应收款项融资		
预付款项	534,758.30	471,153.35

其他应收款	472,693,529.98	373,893,611.87
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,551,642.39	2,089,278.77
其中：数据资源		
合同资产	87,219,699.92	56,896,093.04
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	114,891,796.37	12,018,725.25
其他流动资产	25,249,186.44	95,907,598.29
流动资产合计	1,807,228,128.81	1,737,596,795.75
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	4,941,215.65	0.00
长期股权投资	833,622,992.60	716,944,720.67
其他权益工具投资	2,473,302.60	2,495,820.05
其他非流动金融资产	32,089,900.00	33,924,339.34
投资性房地产	20,533,418.93	21,811,444.65
固定资产	18,505,447.75	20,596,197.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	536,285.38	
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	42,094,280.33	38,092,510.42
其他非流动资产	0.00	104,038,904.11
非流动资产合计	954,796,843.24	937,903,936.48
资产总计	2,762,024,972.05	2,675,500,732.23
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	2,850,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	17,952,381.88	49,197,683.91
应付账款	245,711,751.20	267,002,009.21
预收款项	176,216.66	166,782.25
合同负债	39,343,523.56	19,198,909.69
应付职工薪酬	5,979,954.74	6,737,312.04

应交税费	18,063,886.36	10,577,854.13
其他应付款	114,340,913.07	13,884,821.84
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	19,308,882.56	7,345,053.72
其他流动负债	44,973,276.71	44,705,883.56
流动负债合计	515,850,786.74	421,666,310.35
非流动负债：		
长期借款	35,890,000.00	27,000,000.00
应付债券	413,045,022.84	399,623,282.58
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	8,131,391.51	8,452,023.38
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	457,066,414.35	435,075,305.96
负债合计	972,917,201.09	856,741,616.31
所有者权益：		
股本	305,987,356.00	305,986,454.00
其他权益工具	72,655,668.59	72,657,924.41
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	798,017,700.70	804,094,423.25
减：库存股		
其他综合收益	402,307.21	421,447.04
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	122,058,289.04	116,764,034.42
未分配利润	489,986,449.42	518,834,832.80
所有者权益合计	1,789,107,770.96	1,818,759,115.92
负债和所有者权益总计	2,762,024,972.05	2,675,500,732.23

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	474,148,008.05	401,451,622.37
其中：营业收入	474,148,008.05	401,451,622.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	314,567,421.54	321,228,430.33

其中：营业成本	238,065,523.11	215,170,537.18
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,937,991.74	2,589,275.49
销售费用	0.00	0.00
管理费用	38,873,237.96	43,410,509.85
研发费用	15,165,737.07	13,796,696.68
财务费用	18,524,931.66	46,261,411.13
其中：利息费用	42,588,379.40	72,498,346.93
利息收入	24,159,630.45	26,435,885.92
加：其他收益	4,141,159.32	5,685,553.68
投资收益（损失以“-”号填列）	96,687,837.01	95,027,319.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,192,090.18	-691,105.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	765,500.00	598,492.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-967,487.70	4,223,735.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-94,284,783.10	-39,841,247.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-18,477,999.53	-20,808,614.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-101,700.50	1,979.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	146,577,612.01	124,511,917.78
加：营业外收入	4,184,034.25	4,935,795.08
减：营业外支出	1,273,606.64	1,332,824.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	149,488,039.62	128,114,888.86
减：所得税费用	26,205,460.83	26,652,691.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	123,282,578.79	101,462,197.62
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	123,282,578.79	101,462,197.62

2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	121,421,402.82	99,902,239.67
2. 少数股东损益	1,861,175.97	1,559,957.95
六、其他综合收益的税后净额	-19,139.83	-8,113,345.15
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-19,139.83	-8,113,345.15
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-19,139.83	40,383.76
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-19,139.83	40,383.76
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-8,153,728.91
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-8,153,728.91
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	123,263,438.96	93,348,852.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	121,402,262.99	91,788,894.52
归属于少数股东的综合收益总额	1,861,175.97	1,559,957.95
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.4	0.32
（二）稀释每股收益	0.4	0.32

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：祁永 主管会计工作负责人：张芷 会计机构负责人：张芷

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	236,215,787.23	216,325,558.51
减：营业成本	166,810,973.91	180,498,295.69
税金及附加	2,234,332.07	1,291,288.44
销售费用	0.00	0.00
管理费用	17,919,691.49	23,658,167.72
研发费用	8,203,566.87	6,979,671.08
财务费用	-33,184,156.31	10,910,481.91

其中：利息费用	23,712,852.25	48,324,579.58
利息收入	56,967,898.75	37,586,032.45
加：其他收益	3,799,639.58	1,531,281.05
投资收益（损失以“-”号填列）	13,803,121.62	7,168,362.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,279,521.93	1,192,489.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	598,492.01
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,092,524.98	3,748,051.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,427,764.95	-31,112,326.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,466,553.84	7,869,648.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-96,558.35	-320.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	58,750,738.28	-17,807,649.15
加：营业外收入	2,558,647.93	4,726,402.07
减：营业外支出	1,029,937.80	1,229,650.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	60,279,448.41	-14,310,897.41
减：所得税费用	7,336,902.17	-2,490,831.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	52,942,546.24	-11,820,065.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	52,942,546.24	-11,820,065.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-19,139.83	40,383.76
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-19,139.83	40,383.76
1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-19,139.83	40,383.76
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	52,923,406.41	-11,779,681.77
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	526,296,560.07	577,920,757.79
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	0.00	5,337,781.51
收到其他与经营活动有关的现金	10,767,978.79	35,220,583.80
经营活动现金流入小计	537,064,538.86	618,479,123.10
购买商品、接受劳务支付的现金	271,031,835.82	308,457,873.69
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	45,533,389.46	50,451,813.77
支付的各项税费	75,828,090.85	30,781,276.29
支付其他与经营活动有关的现金	24,440,521.66	29,113,342.91
经营活动现金流出小计	416,833,837.79	418,804,306.66
经营活动产生的现金流量净额	120,230,701.07	199,674,816.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,598,877.63	8,810,337.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00	15,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	90,121,263.03	0.00
投资活动现金流入小计	99,740,140.66	58,825,437.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,091,415.18	9,282,403.99
投资支付的现金	1,650,000.00	3,000,000.00

质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	109,891,953.35
投资活动现金流出小计	6,741,415.18	122,174,357.34
投资活动产生的现金流量净额	92,998,725.48	-63,348,919.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	66,144,044.89	147,619,358.30
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	66,144,044.89	147,619,358.30
偿还债务支付的现金	194,228,540.96	497,278,412.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,021,314.35	109,173,697.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,147.56	753,040.04
筹资活动现金流出小计	301,250,002.87	607,205,149.64
筹资活动产生的现金流量净额	-235,105,957.98	-459,585,791.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-21,876,531.43	-323,259,894.89
加：期初现金及现金等价物余额	201,226,790.58	524,486,685.47
六、期末现金及现金等价物余额	179,350,259.15	201,226,790.58

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	286,912,388.01	264,211,089.41
收到的税费返还		2,160.00
收到其他与经营活动有关的现金	94,478,307.65	145,462,423.38
经营活动现金流入小计	381,390,695.66	409,675,672.79
购买商品、接受劳务支付的现金	224,055,053.74	292,991,887.13
支付给职工以及为职工支付的现金	19,677,864.59	23,369,168.88
支付的各项税费	20,667,310.84	7,420,504.08
支付其他与经营活动有关的现金	91,119,910.49	111,775,979.82
经营活动现金流出小计	355,520,139.66	435,557,539.91
经营活动产生的现金流量净额	25,870,556.00	-25,881,867.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,550,000.00	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,523,347.16	8,741,492.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	91,906,717.30	227,263,184.82
投资活动现金流入小计	104,000,064.46	286,004,677.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	476,642.19	536,046.67
投资支付的现金	14,948,750.00	66,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的	0.00	0.00

现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	92,099,000.00	119,594,515.00
投资活动现金流出小计	107,524,392.19	186,130,561.67
投资活动产生的现金流量净额	-3,524,327.73	99,874,115.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	46,000,000.00	82,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	46,000,000.00	82,850,000.00
偿还债务支付的现金	20,860,000.00	333,830,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,836,500.80	86,277,821.06
支付其他与筹资活动有关的现金	163,625.00	46,763.75
筹资活动现金流出小计	104,860,125.80	420,155,284.81
筹资活动产生的现金流量净额	-58,860,125.80	-337,305,284.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-36,513,897.53	-263,313,036.15
加：期初现金及现金等价物余额	191,221,769.76	454,534,805.91
六、期末现金及现金等价物余额	154,707,872.23	191,221,769.76

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	305, 986, 454. 00			72,6 57,9 24.4 1	804, 037, 121. 97		- 7,78 5,00 1.81		116, 764, 034. 42		1,07 7,52 3,98 8.80		2,36 9,18 4,52 1.79	64,1 69,8 99.7 7	2,43 3,35 4,42 1.56
加： ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	305, 986, 454. 00			72,6 57,9 24.4 1	804, 037, 121. 97		- 7,78 5,00 1.81		116, 764, 034. 42		1,07 7,52 3,98 8.80		2,36 9,18 4,52 1.79	64,1 69,8 99.7 7	2,43 3,35 4,42 1.56
三、 本期 增减	902. 00			- 2,25 5.82	9,42 9.26		- 19,1 39.8		5,29 4,25 4.62		39,6 30,4 73.2		44,9 13,6 63.4	- 3,18 3,52	41,7 30,1 41.0

变动金额 (减少以“一”号填列)							3				0		3	2.36	7
(一) 综合收益总额											121,421,402.82		121,421,402.82	1,861,175.97	123,263,438.96
(二) 所有者投入和减少资本	902.00			- 2,255.82	9,429.26		- 19,139.83						- 11,064.39	- 5,044,698.33	- 5,036,622.89
1. 所有者投入的普通股													0.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00		
4. 其他	902.00			- 2,255.82	9,429.26		- 19,139.83	5,294,254.62					5,283,190.23	- 5,044,698.33	- 5,036,622.89
(三) 利润分配								5,294,254.62		- 81,790,929.62		- 76,496,675.00	0.00	- 76,496,675.00	
1. 提取盈余公积										- 5,294,254.62		- 5,294,254.62			

结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	305,987,356.00			72,655,668.59	804,046,551.23		-7,804,141.64		122,058,289.04		1,117,154,462.00		2,414,098,185.22	60,986,377.41	2,475,084,562.63

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	312,000,000.00			121,136,014.59	836,013,195.82	79,732,240.65	328,343,343.34		116,764,034.42		1,054,243,216.84		2,360,752,564.36	62,609,941.82	2,423,362,506.18
加：会计政策变更															0.00
期差错更正															0.00
其他															0.00
二、本年期初余额	312,000,000.00			121,136,014.59	836,013,195.82	79,732,240.65	328,343,343.34		116,764,034.42		1,054,243,216.84		2,360,752,564.36	62,609,941.82	2,423,362,506.18
三、本期增减	-6,013,543.54			-48,478,078.00	-31,976,076.00	-79,732,240.65	-8,113,343.34				23,280,771.90		8,431,957.43	1,559,957.95	9,991,915.38

变动金额 (减少以“一”号填列)	6.00			90.18	73.85	40.65	5.15				6				
(一) 综合收益总额							-8,113.345.15				99,902.239.67		91,788.894.52	1,559,957.95	93,348,852.47
(二) 所有者投入和减少资本	-6,013,546.00			-48,478,090.18	-31,976,073.85	-79,732,240.65							-6,735,469.38	-6,735,469.38	
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	-6,013,546.00			-48,478,090.18	-31,976,073.85	-79,732,240.65							-6,735,469.38	-6,735,469.38	
(三) 利润分配											-76,621,467.71		-76,621,467.71	-76,621,467.71	
1. 提取盈余														0.00	

公积															
2. 提取一般风险准备											- 76,621,467.71				- 76,621,467.71
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他															

综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	305,986,454.00			72,657,924.41	804,094,423.25	-7,785.00	116,764,034.42		1,077,523,988.80	2,369,184,521.79	64,169,899.77	2,433,354,421.56			

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	305,986,454.00			72,657,924.41	804,094,423.25		421,447.04		116,764,034.42	518,834,832.80		1,818,759,115.92
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年年末余额	305,986,454.00			72,657,924.41	804,094,423.25		421,447.04		116,764,034.42	518,834,832.80		1,818,759,115.92

期初余额												2
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	902.00			-2,255.82	-6,076,722.55		-19,139.83		5,294,254.62		-28,848,383.38	-29,651,344.96
（一）综合收益总额							-19,139.83				52,942,546.24	52,923,406.41
（二）所有者投入和减少资本	902.00			-2,255.82	-6,076,722.55				5,294,254.62			-783,821.75
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他	902.00			-2,255.82	-6,076,722.55				5,294,254.62			-783,821.75
（三）利润分配											-81,790,929.62	-81,790,929.62
1. 提取盈											-5,294	-5,294

余公积										, 254. 62		, 254. 62
2. 对所有者（或股东）的分配										- 76, 49 6, 675 . 00		- 76, 49 6, 675 . 00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												

6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	305,987,356.00			72,655,668.59	798,017,700.70		402,307.21		122,058,289.04	489,986,449.42		1,789,107,770.96

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	312,000,000.00			121,136,014.59	836,070,497.10	79,732,240.65	381,063.28		116,764,034.42	607,276,366.04		1,913,895,734.78
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	312,000,000.00			121,136,014.59	836,070,497.10	79,732,240.65	381,063.28		116,764,034.42	607,276,366.04		1,913,895,734.78
三、本期增减变动金额（减少以	-6,013,546.00			-48,478,090.18	-31,976,073.85	-79,732,240.65	40,383.76			88,441,533.24		-95,136,618.86

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额							40,383.76				-11,820,065.53	-11,779,681.77
(二) 所有者投入和减少资本	-6,013,546.00			-48,478,090.18	-31,976,073.85	-79,732,240.65						-6,735,469.38
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他	-6,013,546.00			-48,478,090.18	-31,976,073.85	-79,732,240.65						-6,735,469.38
(三) 利润分配											-76,621,467.71	-76,621,467.71
1. 提取盈余公积										0.00		0.00
2. 对所有者(或股东)的分											-76,621,467.71	-76,621,467.71

配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	305,986,454.00			72,657,924.41	804,094,423.25	0.00	421,447.04		116,764,034.42	518,834,832.80		1,818,759,115.92

三、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

天津绿茵景观生态建设股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为天津绿茵景观工程有限公司，公司系于1998年11月26日经天津市工商行政管理局批准，由卢云慧、祁永、李永昌、张瑞花四人共同发起设立有限责任公司。

2014年绿茵有限召开股东会，同意了整体变更设立为股份有限公司的决议。根据发起人协议及公司章程，公司整体变更为天津绿茵景观生态建设股份有限公司，注册资本为5,333.00万元人民币，各发起人以其拥有的截至2013年12月31日止的净资产折股投入。截止2013年12月31日，绿茵有限经审计后净资产25,488.06万元，折合为5,333.00万股，每股面值1元，变更前后各股东出资比例不变。

2015年3月根据公司股东会决议和修改后章程的规定，公司申请增加注册资本人民币667万元，由深圳市国信弘盛股权投资基金（有限合伙）、卢云慧、杨建伟于2015年3月31日之前一次缴足，变更后的注册资本为人民币6,000万元。

2017年7月经中国证券监督管理委员会证监发行字[2017]951号文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司在深圳证券交易所上市，由主承销商东莞证券股份有限公司向社会公众公开发行普通股（A股）股票2,000万股，每股面值1元。

2018年4月24日，公司召开了2017年年度股东大会，审议通过了《关于2017年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司拟以截止2017年末总股本8,000万股为基数，每10股派发现金红利6.00元(含税)，同时进行资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增10股。此次以资本公积转增资本后，公司注册资本增加至16,000万元。

2019年4月24日，公司召开了2018年年度股东大会，审议通过了《2018年度利润分配及资本公积金转增股本的方案》，公司以截至2018年末总股本16,000万股为基数，每10股派发现金红利2.00元（含税），同时进行资本公积转增资本，向全体股东每10股转增3股。此次以资本公积转增资本后，公司注册资本增加至20,800万元。

2020年5月19日，公司召开了2019年年度股东大会，审议通过了《关于2019年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，以截至2019年末公司总股本208,000,000股为基数，每10股派发现金股利人民币2.50元（含税），同时以资本公积金转增资本，向全体股东每10股转增5股。此次以资本公积转增资本后，公司注册资本增加至31,200万元。

2024年5月20日，公司召开2023年年度股东大会，审议通过了《关于注销回购股份并减少公司注册资本的议案》，本次注销回购专用证券账户中回购剩余6,014,922股股份，占注销前公司总股本的1.93%。本次回购注销完成后，公司注册资本减少至30,598.5078万元。

截至2025年12月31日，本公司注册资本为305,985,078.00元，股本305,987,356.00元，差额2,278.00元为可转换公司债券转股尚未变更注册资本。注册地址：天津市滨海高新区华苑产业区开华道20号南开科技大厦主楼1508室，现持有统一社会信用代码为91120000712806184T的营业执照，实际控制人为卢云慧、祁永夫妇二人。

(二)公司业务性质和主要经营活动

本公司所属行业为生态保护和环境治理业（代码N77）。公司主要产品或服务为生态修复与绿地维护。

本公司经营范围主要包括：景观生态修复与治理；水土保持与水环境治理；园林绿化及养管工程；市政工程及体育场设施工程；苗木、草培育（种子生产、经营除外）；生态环境治理技术开发、转让、咨询、服务；有机肥、种苗收购；普通货运；土石方工程。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(三)合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共19户，详见附注十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加3户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

(四)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2026年4月27日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结

合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）》的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要联营或合营企业	资产总额超过 2 亿元且收入金额大于 2000 万元
重要非全资子公司	资产总额超过 2 亿元
账龄超过一年的重要的应付账款	金额 400 万元以上
单项金额重大的应收账款	金额 500 万元以上
账龄超过一年的重要的预付账款	金额 100 万元以上
账龄超过一年的重要的其他应付款	金额 500 万元以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。

(3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

(4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。

(5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产和应收票据及应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（五）11.金融工具减值。

本公司应收票据无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	商业承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十）6.金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并范围内关联方之间的应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	除组合 1 及已单独计提减值准备的应收账款外的，根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（十）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十）6.金融工具减值。

15、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十）6.金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	合并范围内关联方之间的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	除组合 1 及已单独计提减值准备的其他应收款外的，根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于其他长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十）6.金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的合同资产单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

17、存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

（2）存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制/定期盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- 2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

2. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准（如适用），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、债权投资

20、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十）6.金融工具减值。

21、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十）6.金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款、长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的长期应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二	其他长期应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

22、长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有

的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控

制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.5%
运输设备	年限平均法	5	5%	19%
办公设备及其他	年限平均法	3	5%	31.67%

25、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（五）30 长期资产减值。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

30、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先

对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

31、长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

32、合同负债

(二十九)合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

35、股份支付

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

（1）园林绿化工程承包服务、设计服务根据履约进度在一段时间内确认收入

园林绿化工程承包服务合同的履约进度，按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例或已完工合同工作的测量进度确定。于资产负债表日，本公司对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

（2）园林养护服务

园林养护服务业务，根据与客户签订的合同约定的价格、服务期限分期确认收入。

（3）建设、运营及移交合同

建设、运营及移交合同项于建设阶段，按照上述(1)所述的会计政策确认园林绿化建设工程承包服务的收入和成本。园林绿化建设工程承包服务收入按照收取或有权收取的对价计量，并在确认收入的同时，确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。合同规定园林绿化基础设施建成后的一定期间内，本公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，于项目建造完成时，将合同资产转入金融资产核算，于运营阶段，当提供劳务或销售商品时，确认相应的收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中土木工程建筑业的披露要求

38、合同成本

1.合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、机械施工费、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十五）和（三十二）。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则解释第 19 号》(财会[2025]32 号)	无	0.00

2025 年 12 月 5 日，中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)发布《企业会计准则解释第 19 号》(财会[2025]32 号)(以下简称“解释 19 号”)，本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行解释 19 号。

执行解释 19 号对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	项目工程收入、养护收入、设计收入、苗木收入	9%、3%、6%、1%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	5%、15%、25%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
防洪费	实缴流转税税额	0.1%、免税

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
天津青川科技发展有限公司	15%
重庆津瑞诚建设工程有限公司	15%
内蒙古绿茵生态科技有限公司	15%
天津百绿园林景观设计有限公司	5%
丰镇市津丰驰置业有限公司	5%
天津青峰苗木有限公司	5%
上海森氧文化旅游有限公司	5%
森氧文旅产业发展（天津）有限公司	5%
天津东疆森氧文旅产业发展有限公司	5%
天津新大地园林养护工程有限公司	5%
海南星创文化旅游有限公司	5%
渡阴山探秘（乌拉特后旗）运营管理有限公司	5%
青茵（内蒙古）生态科技有限公司	5%
其他子公司	25%

2、税收优惠

1、天津绿茵景观生态建设股份有限公司

2023 年 12 月 8 日，本公司取得了天津市科学技术委员会、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局签发的高新技术企业证书编号 GR202312001274，有效期 3 年，按国家相关政策规定按 15% 所得税率执行。

2、天津青川科技发展有限公司

2025 年 12 月 8 日，子公司天津青川科技发展有限公司取得了天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局签发的高新技术企业证书编号 GR202512001624，有效期 3 年。2025 年度按国家相关政策规定按 15% 所得税率执行。

3、重庆津瑞诚建设工程有限公司

根据《财政部国家税务总局国家发改委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司重庆津瑞诚建设工程有限公司适用该政策。

4、内蒙古绿茵生态科技有限公司

根据《财政部国家税务总局国家发改委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司内蒙古绿茵生态科技有限公司适用该政策。

5、丰镇市津丰驰置业有限公司、天津青峰苗木有限公司、天津百绿园林景观设计有限公司、天津新大地园林养护工程有限公司、上海森氧文化旅游有限公司、森氧文旅产业发展（天津）有限公司、天津东疆森氧文旅产业发展有限公司、海南星创文化旅游有限公司、渡阴山山探秘（乌拉特后旗）运营管理有限公司、青茵（内蒙古）生态科技有限公司

根据财税[2019]13 号文和国家税务总局公告 2021 年第 8 号规定，最新的小型微利企业判定标准放宽为“从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5,000 万元等三个条件的企业。”《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条规定“对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

6、天津地区停征防洪工程维护费

2019 年 1 月 7 日，天津市财政局国家税务总局天津市税务局下发《关于停征防洪工程维护费的通知》，自 2019 年 1 月 1 日起（即所属期为 2019 年 1 月 1 日及以后），停征防洪工程维护费（地方水利建设基金）。根据该文件要求，2025 年度，天津地区的企业防洪工程维护费免于征税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,079.82	3,856.46
银行存款	179,220,368.14	201,052,828.11
其他货币资金	143,553,836.06	3,520,981.03
合计	322,778,284.02	204,577,665.60

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
甲方监管账户资金	137,810,196.82	268,128.39
冻结资金	5,617,828.05	2,983,237.63
保函保证金		99,509.00
银承保证金		
合计	143,428,024.87	3,350,875.02

说明：甲方监管账户资金主要为公司丰镇市 PPP 项目资金 137,590,000.00 元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	615,436,913.81	630,630,641.85
其中：		
理财产品	615,436,913.81	630,630,641.85
其中：		
合计	615,436,913.81	630,630,641.85

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	0.00	
财务公司承兑票据	6,000,000.00	
合计	6,000,000.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	6,000,000.00	0.00%	0.00	0.00%	6,000,000.00					
其中：										
财务公司承兑票据	6,000,000.00	0.00%	0.00	0.00%	6,000,000.00					
合计	6,000,000.00	100.00%	0.00	0.00%	6,000,000.00					

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
财务公司承兑票据	6,000,000.00	0.00	0.00%
合计	6,000,000.00	0.00	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

1. 期末公司无已质押的应收票据。
2. 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。
3. 期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

5、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	408,661,961.29	433,698,545.79
1 至 2 年	388,410,028.00	251,752,787.29
2 至 3 年	157,327,490.85	251,116,459.73
3 年以上	468,390,549.73	341,658,831.11
3 至 4 年	208,553,793.52	150,676,058.49
4 至 5 年	108,834,344.32	81,720,813.23
5 年以上	151,002,411.89	109,261,959.39
合计	1,422,790,029.87	1,278,226,623.92

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	138,662,257.35	9.75%	72,321,984.58	52.16%	66,340,272.77	79,284,293.68	6.20%	57,608,871.90	72.66%	21,675,421.78
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,284,127,772.52	90.25%	312,272,035.64	24.32%	971,855,736.88	1,198,942,330.24	93.80%	259,563,135.00	21.65%	939,379,195.24
其中：										
合计	1,422,790,029.87	100.00%	384,594,020.22	27.03%	1,038,196,009.65	1,278,226,623.92	100.00%	317,172,006.90	24.81%	961,054,617.02

按单项计提坏账准备：72,321,984.58

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
重庆奉节路桥有限公司	32,828,350.57	16,017,259.24	35,247,892.44	24,117,006.76	68.42%	逾期且涉及诉讼
天津市滨海新区环境建设投资有限公司	27,343,107.16	23,269,856.03	27,343,107.16	27,239,120.03	99.62%	账龄较长回款困难
天津市天政基础设施建设有限公司	4,215,852.76	4,215,852.76				
天津泰达生态环境科技集团股份有限公司	3,719,944.45	3,719,944.45	2,379,950.61	2,379,950.61	100.00%	账龄较长回款困难
深圳市富唯建设工程有限公司	3,595,269.48	3,595,269.48	3,365,911.68	3,365,911.68	100.00%	账龄较长回款困难
丰镇市财政局			64,184,935.63	9,627,740.35	15.00%	根据预期可回收金额判断
其他零星客户	7,581,769.26	6,790,689.94	6,140,459.83	5,592,255.15	91.07%	账龄较长回款困难
合计	79,284,293.68	57,608,871.90	138,662,257.35	72,321,984.58		

按组合计提坏账准备：312,272,035.64

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	343,420,652.54	17,171,032.69	5.00%
1-2 年	387,250,761.69	38,725,076.15	10.00%
2-3 年	157,327,490.85	31,465,498.18	20.00%
3-4 年	176,730,990.32	53,019,297.10	30.00%
4-5 年	95,013,491.20	47,506,745.60	50.00%
5 年以上	124,384,385.92	124,384,385.92	100.00%
合计	1,284,127,772.52	312,272,035.64	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	57,608,871.90	22,228,094.54	3,299,129.10	4,215,852.76		72,321,984.58
按组合计提坏账准备	259,563,135.00	53,718,900.64		1,010,000.00		312,272,035.64
合计	317,172,006.90	75,946,995.18	3,299,129.10	5,225,852.76		384,594,020.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
天津海泰市政绿化有限公司	1,549,129.10		货币资金收回	
天津泰达生态环境科技股份有限公司	1,500,000.00		货币资金收回	
深圳市富唯建设工程有限公司	250,000.00		货币资金收回	
合计	3,299,129.10			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,225,852.76

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
察哈尔右翼后旗园林服务中心	设计款	390,000.00	签订债务免除协议	内部审批	否

天津市天政基础设施建设有限公司	工程款	4,215,852.76	诉讼后无可执行资产	内部审批	否
丰镇市林业局	设计款	620,000.00	签订债务免除协议	内部审批	否
合计		5,225,852.76			

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	290,072,403.80	579,729.61	290,652,133.41	18.45%	27,639,891.92
客户二	139,636,594.19	10,366,972.50	150,003,566.69	9.52%	42,974,414.61
客户三	75,535,954.43		75,535,954.43	4.79%	5,532,847.36
客户四	67,811,780.06		67,811,780.06	4.30%	5,031,443.00
客户五	66,310,380.69		66,310,380.69	4.21%	31,213,212.76
合计	639,367,113.17	10,946,702.11	650,313,815.28	41.27%	112,391,809.65

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算	152,733,787.12	11,154,785.20	141,579,001.92	110,562,547.30	8,191,307.78	102,371,239.52
合计	152,733,787.12	11,154,785.20	141,579,001.92	110,562,547.30	8,191,307.78	102,371,239.52

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	55,585,101.11	36.39%	9,989,000.89	17.97%	45,596,100.22	54,530,013.06	49.32%	7,518,917.37	13.79%	47,011,095.69

其中：										
按组合计提坏账准备	97,148,686.01	63.61%	1,165,784.31	1.20%	95,982,901.70	56,032,534.24	50.68%	672,390.41	1.20%	55,360,143.83
其中：										
合计	152,733,787.12	100.00%	11,154,785.20	7.30%	141,579,001.92	110,562,547.30	100.00%	8,191,307.78	7.41%	102,371,239.52

按单项计提坏账准备：9,989,000.89

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
叶县生态公园	49,607,245.53	2,596,149.84	50,662,333.58	5,066,233.36	10.00%	涉及诉讼
北大港水库二期	1,369,129.94	1,369,129.94	1,369,129.94	1,369,129.94	100.00%	项目终止
兴和察尔湖	627,727.20	627,727.20	627,727.20	627,727.20	100.00%	项目终止
商都外环路	415,912.19	415,912.19	415,912.19	415,912.19	100.00%	项目终止
马球会行道树二球悬铃木	405,001.07	405,001.07	405,001.07	405,001.07	100.00%	项目终止
重庆（OPPO）科技园 A 区	163,462.05	163,462.05	163,462.05	163,462.05	100.00%	项目终止
航天西侧广场	93,547.69	93,547.69	93,547.69	93,547.69	100.00%	项目终止
沧州恒大排盐	77,320.39	77,320.39	77,320.39	77,320.39	100.00%	项目终止
党校临时停车场	54,319.50	54,319.50	54,319.50	54,319.50	100.00%	项目终止
北大港水库	32,986.50	32,986.50	32,986.50	32,986.50	100.00%	项目终止
团泊洼球场	6,868.93	6,868.93	6,868.93	6,868.93	100.00%	项目终止
乌拉特前旗粮食增产项目-水利工程	825,688.07	825,688.07	825,688.07	825,688.07	100.00%	项目终止
津港公园二期改造	850,804.00	850,804.00	850,804.00	850,804.00	100.00%	项目终止
合计	54,530,013.06	7,518,917.37	55,585,101.11	9,989,000.89		

按组合计提坏账准备：1,165,784.31

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
已完工未结算	97,148,686.01	1,165,784.31	1.20%
合计	97,148,686.01	1,165,784.31	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用**(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资**(1) 应收款项融资分类列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,101,929.57	884,782.09
合计	1,101,929.57	884,782.09

(1) 应收利息**1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利**1) 应收股利分类**

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	636,257.04	462,800.00
押金	881,604.00	958,885.22
备用金	154,739.12	70,379.58
待收保险费	152,620.35	140,169.06
其他	141,301.32	234,119.17
合计	1,966,521.83	1,866,353.03

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	778,054.81	476,849.51
1 至 2 年	45,500.00	320,937.50
2 至 3 年	320,900.00	30,879.00
3 年以上	822,067.02	1,037,687.02
3 至 4 年	27,880.00	91,683.02
4 至 5 年	91,183.02	108,100.00
5 年以上	703,004.00	837,904.00
合计	1,966,521.83	1,866,353.03

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,966,521.83	100.00%	864,592.26	43.97%	1,101,929.57	1,866,353.03	100.00%	981,570.94	52.59%	884,782.09
其中：										
合计	1,966,521.83	100.00%	864,592.26	43.97%	1,101,929.57	1,866,353.03	100.00%	981,570.94	52.59%	884,782.09

按组合计提坏账准备：864,592.26

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	778,054.81	38,902.75	5.00%
1—2 年	45,500.00	4,550.00	10.00%
2—3 年	320,900.00	64,180.00	20.00%
3—4 年	27,880.00	8,364.00	30.00%
4—5 年	91,183.02	45,591.51	50.00%
5 年以上	703,004.00	703,004.00	100.00%
合计	1,966,521.83	864,592.26	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减	整个存续期预期信用损失（已发生信用减	

		值)	值)	
2025年1月1日余额	981,570.94			981,570.94
2025年1月1日余额 在本期				
本期转回	116,978.68			116,978.68
2025年12月31日余 额	864,592.26			864,592.26

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	981,570.94		116,978.68			864,592.26
按单项计提坏账准备						
合计	981,570.94		116,978.68			864,592.26

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	押金	403,704.00	5年以上	20.53%	403,704.00
客户二	押金	300,000.00	2至3年	15.26%	60,000.00

客户三	保证金	200,000.00	1 年以内	10.17%	10,000.00
客户四	保证金	119,714.00	1 年以内	6.09%	5,985.70
客户五	保证金	100,000.00	5 年以上	5.09%	100,000.00
合计		1,123,418.00		57.13%	579,689.70

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	927,338.69	64.57%	4,911,065.46	90.57%
1 至 2 年	280,416.07	19.53%	348,296.26	6.42%
2 至 3 年	84,237.64	5.87%	39,312.32	0.72%
3 年以上	144,063.58	10.03%	124,101.26	2.29%
合计	1,436,055.98		5,422,775.30	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
供应商一	202,884.02	14.13	1 年以内	未到结算节点
供应商二	199,023.46	13.86	1 至 2 年	未到结算节点
供应商三	143,591.00	10.00	1 至 2 年	未到结算节点
供应商四	127,967.89	8.91	1 年以内	未到结算节点
供应商五	121,393.85	8.45	3 年以上	未到结算节点
合计	794,860.22	55.35		

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

参照披露

(1) 存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中房地产业的披露要求

按性质分类：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	5,928,227.65		5,928,227.65	5,042,616.95		5,042,616.95
合计	5,928,227.65		5,928,227.65	5,042,616.95		5,042,616.95

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	本期转入开发产品	本期其他减少金额	本期（开发成本）增加	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
------	------	--------	-------	------	----------	----------	------------	------	-----------	--------------	------

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
------	------	------	------	------	------	-----------	--------------

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
------	------	------	------	------

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计
----	-----------	-------------	---------------	----

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

(4) 存货期末余额中利息资本化率的情况

(5) 存货受限情况

按项目披露受限存货情况：

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	受限原因
------	------	------	------

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	102,388,021.14	49,657,404.29
一年内到期的定期存单及利息	107,188,904.11	
合计	209,576,925.25	49,657,404.29

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额及待抵扣进项税	13,338,023.72	42,577,652.03
应收利息	12,255,616.44	7,882,356.17
定期存单及利息		71,073,301.37
合计	25,593,640.16	121,533,309.57

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额				
在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
中丽（天津）产城融和发展基金管理有限公司	2,473,302.60	2,495,820.05		22,517.45	473,302.60			既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标
合计	2,473,302.60	2,495,820.05		22,517.45	473,302.60			

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款提供劳务	26,200,188.61		26,200,188.61	15,531,170.60		15,531,170.60	4.35%-4.90%
PPP 项目款项	1,455,087,067.77	49,407,534.19	1,405,679,533.58	678,455,650.17	8,141,467.80	670,314,182.37	
减：未实现融资收益	-		-	-		-	
	105,863,963.56		105,863,963.56	3,512,445.35		3,512,445.35	
减：一年内到期的长期应收款	-		-	-		-	
	107,778,944.27	5,390,923.13	102,388,021.14	50,114,554.23	457,149.94	49,657,404.29	
合计	1,267,644,348.55	44,016,611.06	1,223,627,737.49	640,359,821.19	7,684,317.86	632,675,503.33	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	181,493,057.41	14.32%	30,170,085.73	16.62%	151,322,971.68					
其中：										
按组合计提坏账准备	1,086,151,291.14	85.68%	13,846,525.33	1.27%	1,072,304,765.81	640,359,821.19	100.00%	7,684,317.86	1.20%	632,675,503.33
其中：										
合计	1,267,644,348.55	100.00%	44,016,611.06	3.47%	1,223,627,737.49	640,359,821.19	100.00%	7,684,317.86	1.20%	632,675,503.33

按单项计提坏账准备：30,170,085.73

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
丰镇市财政局	0.00	0.00	181,493,057.41	30,170,085.73	16.62%	根据预期可收回金额判断
合计	0.00	0.00	181,493,057.41	30,170,085.73		

按组合计提坏账准备：13,846,525.33

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账	1,086,151,291.14	13,846,525.33	1.27%
合计	1,086,151,291.14	13,846,525.33	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账	0.00	30,170,085.73				30,170,085.73
按组合计提坏账	7,684,317.86	6,162,207.47				13,846,525.33
合计	7,684,317.86	36,332,293.20	0.00	0.00	0.00	44,016,611.06

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
开融绿茵生态文化产业发展(北京)有限公司	17,958,956.42				-1,082,306.20					16,876,650.22		16,876,650.22
小计	17,958,956.42				-1,082,306.20					16,876,650.22		16,876,650.22
二、联营企业												
乌兰察布市环野生态园林有限公司	30,232,179.73				4,279,521.93							34,511,701.66
蔓棠(天津)文化旅游有限公司	3,010,425.82				19,317.44							3,029,743.26
江西三清山海文化产业投资有限公司			1,650,000.00		-24,442.99							1,625,557.01

小计	33,24 2,605 .55	1,650 ,000. 00	4,274 ,396. 38							39,16 7,001 .93	
合计	51,20 1,561 .97	1,650 ,000. 00	3,192 ,090. 18				16,87 6,650 .22			39,16 7,001 .93	16,87 6,650 .22

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	32,089,900.00	33,924,339.34
合计	32,089,900.00	33,924,339.34

其他说明：

其他非流动金融资产的权益工具投资为 2021 年对明智合信天富（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称明智合信）的投资，实缴投资金额为 3,000.00 万元。累计确认公允价值变动收益 2,089,900.00 元，其中本期确认-1,834,439.34 元。

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	51,706,941.42			51,706,941.42
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转				

出				
4. 期末余额	51,706,941.42			51,706,941.42
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	9,332,822.67			9,332,822.67
2. 本期增加金额	1,995,000.04			1,995,000.04
(1) 计提或摊销	1,995,000.04			1,995,000.04
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	11,327,822.71			11,327,822.71
三、减值准备				
1. 期初余额	5,690,882.84			5,690,882.84
2. 本期增加金额	4,404,816.94			4,404,816.94
(1) 计提	4,404,816.94			4,404,816.94
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	10,095,699.78			10,095,699.78
四、账面价值				
1. 期末账面价值	30,283,418.93			30,283,418.93
2. 期初账面价值	36,683,235.91			36,683,235.91

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明：

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	31,582,751.82	34,162,519.42
固定资产清理		
合计	31,582,751.82	34,162,519.42

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	48,685,777.16	7,342,463.16	17,809,579.74	10,481,357.08	84,319,177.14
2. 本期增加金额		1,226,127.38	4,374,034.41	596,508.49	6,196,670.28
(1) 购置		1,226,127.38	4,374,034.41	596,508.49	6,196,670.28
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额			2,323,400.00	102,842.61	2,426,242.61
(1) 处置或报废			2,323,400.00	102,842.61	2,426,242.61
4. 期末余额	48,685,777.16	8,568,590.54	19,860,214.15	10,975,022.96	88,089,604.81
二、累计折旧					
1. 期初余额	25,180,880.10	1,839,527.69	9,860,336.65	8,755,971.88	45,636,716.32
2. 本期增加金额	2,029,961.11	2,123,673.34	3,766,832.41	734,658.87	8,655,125.73
(1) 计提	2,029,961.11	2,123,673.34	3,766,832.41	734,658.87	8,655,125.73
3. 本期减少金额			2,207,230.00	97,700.46	2,304,930.46

(1) 处 置或报废			2,207,230.00	97,700.46	2,304,930.46
4. 期末余额	27,210,841.21	3,963,201.03	11,419,939.06	9,392,930.29	51,986,911.59
三、减值准备					
1. 期初余额	4,519,941.40				4,519,941.40
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4. 期末余额	4,519,941.40				4,519,941.40
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	16,954,994.55	4,605,389.51	8,440,275.09	1,582,092.67	31,582,751.82
2. 期初账面 价值	18,984,955.66	5,502,935.47	7,949,243.09	1,725,385.20	34,162,519.42

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	12,086,806.72	4,377,863.69	4,519,941.40	3,189,001.63	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

24、油气资产

□适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	683,876.35	683,876.35
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	406,067.25	406,067.25
租赁到期	406,067.25	406,067.25
4. 期末余额	277,809.10	277,809.10
二、累计折旧		
1. 期初余额	521,954.41	521,954.41
2. 本期增加金额	138,904.55	138,904.55
(1) 计提	138,904.55	138,904.55
3. 本期减少金额	406,067.25	406,067.25
(1) 处置		
租赁到期	406,067.25	406,067.25
4. 期末余额	254,791.71	254,791.71
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	23,017.39	23,017.39
2. 期初账面价值	161,921.94	161,921.94

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额				27,700,000.00		27,700,000.00
2. 本期增加金额					595,872.64	595,872.64
(1) 购置					595,872.64	595,872.64
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额				27,700,000.00	595,872.64	28,295,872.64
二、累计摊销						
1. 期初余额				26,953,333.51		26,953,333.51
2. 本期增加金额				746,666.49	59,587.26	806,253.75
(1) 计提				746,666.49	59,587.26	806,253.75
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额				27,700,000.00	59,587.26	27,759,587.26
三、减值准备						
1. 期初余额						

2. 本期增加金额						
(1)						
3. 本期减少金额						
(1)						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值					536,285.38	536,285.38
2. 期初账面价值				746,666.49		746,666.49

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

称或形成商誉的事项		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公楼装修费	7,392.65		2,861.64		4,531.01
合计	7,392.65		2,861.64		4,531.01

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	430,071,953.75	69,277,038.63	366,103,957.29	58,056,948.93
内部交易未实现利润	30,294,709.20	4,544,206.38	12,482,618.01	1,872,392.70

可抵扣亏损	34,209,851.62	6,740,289.18	54,574,106.39	12,564,624.67
合计	494,576,514.57	80,561,534.19	433,160,681.69	72,493,966.30

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	473,302.60	70,995.39	375,491.16	56,323.67
应收利息变动	14,257,982.34	2,138,697.35	17,613,461.63	2,642,019.24
融资收益的时间性差异	204,194,477.06	51,048,619.26	215,616,150.45	53,904,037.61
未实现的收益	4,626,467.74	693,970.16	4,365,635.76	654,845.37
可转债利息调整	14,849,277.16	2,227,391.57	28,281,517.42	4,242,227.61
固定资产折旧税会差异	11,797,775.16	1,769,376.15	7,092,999.81	1,063,949.97
合计	250,199,282.06	57,949,049.88	273,345,256.23	62,563,403.47

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		80,561,534.19		72,493,966.30
递延所得税负债		57,949,049.88		62,563,403.47

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	60,533,191.15	49,334,860.71
资产减值准备	63,445,547.27	19,792,968.93
租赁负债		140,669.77
合计	123,978,738.42	69,268,499.41

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		4,260,802.99	
2026	3,597,759.95	3,597,759.95	
2027	6,945,597.85	6,945,597.85	
2028	16,858,351.45	16,858,351.45	
2029	17,672,348.47	17,672,348.47	
2030	15,459,133.43		
合计	60,533,191.15	49,334,860.71	

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	234,655,435.05	10,295,632.82	224,359,802.23	1,043,875,706.98	35,574,748.56	1,008,300,958.42
预付土地款	11,250,000.00	5,625,000.00	5,625,000.00	11,250,000.00	5,625,000.00	5,625,000.00
定期存单及利息				104,038,904.11		104,038,904.11
合计	245,905,435.05	15,920,632.82	229,984,802.23	1,159,164,611.09	41,199,748.56	1,117,964,862.53

其他说明：

其他非流动资产的说明：

1. 截至 2025 年 12 月 31 日，公司 PPP 项目形成的合同资产账面价值分别为：东丽林业 5,095.44 万元；济南市济阳区银河路提升改造 PPP 项目账面投资价值 17,340.54 万元。

2. PPP 项目形成的合同资产受限情况详见本附注七注释 31。

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	143,428,024.87	143,428,024.87	专项资金、监管账户等受限货币资金		3,350,875.02	3,350,875.02	专项资金、监管账户等受限货币资金	
应收账款	433,420,138.29	395,222,912.77	以收款权为质押取得银行借款		322,631,281.02	299,879,050.82	以收款权为质押取得银行借款	
其他非流动资产（含一年内到期）	234,655,435.05	224,359,802.23	以收款权为质押取得银行借款		667,386,173.68	651,158,549.24	以收款权为质押取得银行借款	
长期应收款（含一年内到期）	1,223,590,767.91	1,136,240,643.28	以收款权为质押取得银行借款		678,455,650.17	670,314,182.37	以收款权为质押取得银行借款	
合计	2,035,094,366.12	1,899,251,383.15			1,671,823,979.89	1,624,702,657.45		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
票据及信用证贴现融资	23,150,000.00	67,619,358.30
合计	23,150,000.00	67,619,358.30

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,767,719.52	1,968,063.66
合计	4,767,719.52	1,968,063.66

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

应付采购及材料款	170,053,215.82	213,596,699.38
合计	170,053,215.82	213,596,699.38

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	4,875,219.20	未到账期
供应商二	4,741,383.00	未到账期
供应商三	4,604,547.90	未到账期
供应商四	4,212,525.55	未到账期
合计	18,433,675.65	

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	2,516,964.54	3,551,397.49
合计	2,516,964.54	3,551,397.49

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	922,377.93	1,351,400.00
暂收款	395,093.59	343,920.44
往来款	906,985.78	900,810.78
预提费用	292,507.24	743,647.17
其他		211,619.10
合计	2,516,964.54	3,551,397.49

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租赁款	176,216.66	166,782.25
合计	176,216.66	166,782.25

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工	82,199,925.21	46,958,826.68
合计	82,199,925.21	46,958,826.68

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	12,701,687.62	41,619,494.38	42,802,700.95	11,518,481.05
二、离职后福利-设定提存计划		3,233,600.97	3,233,600.97	
三、辞退福利		622,751.00	622,751.00	
合计	12,701,687.62	45,475,846.35	46,659,052.92	11,518,481.05

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	12,699,695.79	34,790,168.35	35,971,383.09	11,518,481.05
2、职工福利费		806,967.05	806,967.05	
3、社会保险费		2,021,806.01	2,021,806.01	
其中：医疗保险费		1,829,391.89	1,829,391.89	
工伤保险费		109,879.63	109,879.63	
生育保险费		82,534.49	82,534.49	
4、住房公积金	180.00	3,625,145.00	3,625,325.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,811.83	375,407.97	377,219.80	
合计	12,701,687.62	41,619,494.38	42,802,700.95	11,518,481.05

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,140,058.55	3,140,058.55	
2、失业保险费		93,542.42	93,542.42	
合计		3,233,600.97	3,233,600.97	

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,944,830.37	14,291,633.12
企业所得税	27,051,010.80	21,847,883.46

个人所得税	58,929.90	232,054.03
城市维护建设税	1,175,779.18	1,688,578.54
教育费附加	834,000.80	1,200,852.23
其他	134,420.28	146,196.26
合计	34,198,971.33	39,407,197.64

其他说明：

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	88,577,543.42	79,622,931.38
一年内到期的应付债券	7,175,412.61	4,321,862.06
一年内到期的租赁负债		140,669.77
合计	95,752,956.03	84,085,463.21

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税金	158,770,488.82	91,536,292.24
票据及E信通背书		1,672,269.39
合计	158,770,488.82	93,208,561.63

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	548,887,696.65	653,887,696.65
信用借款	47,990,000.00	30,000,000.00
未到期应付利息	477,543.42	622,931.38
减：一年内到期的长期借款	-88,577,543.42	-79,622,931.38
合计	508,777,696.65	604,887,696.65

长期借款分类的说明：

长期借款说明：

1. 2019年12月23日，本公司所属控股子公司天津市丽茵林业有限公司向中国农业发展银行天津市东丽支行借款78,000.00万元，用于天津市东丽区林业生态建设PPP项目，借款期限为174个月。借款本金自2021年6月18日起每半年归还2,500.00万元。截止2025年12月31日，剩余未归还贷款本金32,800.65万元。

就上述借款，本公司所属控股子公司天津市丽茵林业有限公司将与天津市东丽区农业农村委员会签订的《天津市东丽区林业生态建设PPP项目合同》项下的应收账款作为质押；同时，本公司又与中国农业发展银行天津市东丽支行签订了贷款担保合同，保证金额为主合同的贷款金额，保证期间为主合同约定的债务履行期届满之次日起2年。

2. 2020年5月14日，本公司所属控股子公司天津辰青运营管理有限公司向中国工商银行股份有限公司天津广厦支行借款32,000.00万元，用于天津市北辰区园林绿化及配套设施PPP项目，借款期限为15年。截止2025年12月31日，剩余贷款本金20,300.00万元。

就上述借款，本公司所属控股子公司天津辰青运营管理有限公司将与天津市北辰区城市管理委员会签订的《天津市北辰区园林绿化及配套设施PPP项目合同》项下的应收账款作为质押；同时，本公司又与中国工商银行股份有限公司天津广厦支行签订了贷款担保合同，保证金额为16,000.00万元，保证期间为主合同约定的债务履行期届满之次日起3年。

3. 2020年5月14日，本公司所属控股子公司山东津阳城市建设投资有限公司向中国建设银行股份有限公司济南济阳支行借款20,000.00万元，用于济南市济阳区银河路提升改造PPP项目，借款期限为8年。截止2025年12月31日，剩余贷款本金1,788.12万元。

就上述借款，本公司所属控股子公司山东津阳城市建设投资有限公司将与山东津阳城市建设投资有限公司与济南市济阳区公用事业发展中心签订的《济南市济阳区银河路提升改造PPP项目合同》项下

的所有政府付费作为质押；同时，本公司又与中国建设银行股份有限公司济南济阳支行签订了贷款担保合同，保证金额为主合同的贷款金额，保证期间为主合同约定的债务履行期届满之次日起 3 年。

4. 2024 年 12 月 13 日，本公司向中国建设银行股份有限公司天津河西支行借款 3,000.00 万元，借款期限为 2 年，借款性质为信用借款。用于绿地养管及补植工程等绿化养护支出。截止 2025 年 12 月 31 日，剩余贷款本金 1,200.00 万元。

2025 年 4 月 28 日至 2025 年 8 月 26 日，本公司向中国光大银行股份天津分行累计借款 3,600.00 万元，借款期限为 2 年，借款性质为信用借款。用于支付项目服务费及劳务费等。截止 2025 年 12 月 31 日，剩余贷款本金 3,599.00 万元。

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	420,219,564.22	403,945,144.64
减：一年内到期的应付债券	-7,174,541.38	-4,321,862.06
合计	413,045,022.84	399,623,282.58

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
绿茵转债	427,894,300.00		2021/4/30	6 年	712,000,000.00	403,945,144.64		9,272,079.05	13,431,369.03	6,418,528.50	10,500.00	420,219,564.22	否
合计		——			712,000,000.00	403,945,144.64		9,272,079.05	13,431,369.03	6,418,528.50	10,500.00	420,219,564.22	——

(3) 可转换公司债券的说明

转股价格：本次发行的可转换公司债券初始转股价格为 12.38 元/股；

转股期限：本次发行的可转换公司债券转股期自发行结束之日 2021 年 5 月 11 日（T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2021 年 11 月 11 日至 2027 年 4 月 29 日止。

票面利率：本次发行的可转换公司债券票面利率为第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年 3.00%。

2024 年 10 月 25 日，本公司提前赎回债券 2,838,307 份，将对应部分的权益转出。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁		140,669.77
减：一年内到期的租赁负债		-140,669.77

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

期初余额	本次变动增减（+、-）	期末余额
------	-------------	------

		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	305,986,454.00				902.00	902.00	305,987,356.00

其他说明：

本期可转债转股增加股本 902.00 元。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2021]197号”核准，公司于2021年4月30日公开发行了7,120,000张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额712,000,000.00元。

根据《企业会计准则第37号-金融工具列报》相关规定，公司发行的可转换公司债券属于复合金融工具，应于初始确认时将扣除负债成分的公允价值后作为权益工具成分的价值。可转换公司债券募集资金总额扣除发行费用不含税金额人民币7,150,943.41元后净额为人民币704,849,056.59元，扣除应付债券的公允价值561,016,245.91元后余额143,832,810.68元为其他权益工具的价值；因可转换公司债券确认负债存在税法与会计上的差异，故就此差异确认递延所得税负债，减少其他权益工具金额22,647,563.11元。截至2025年末，因可转债债权人转股及公司提前赎回，累计减少其他权益工具48,529,578.98元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	4,279,048.00	72,657,924.41			105.00	2,255.82	4,278,943.00	72,655,668.59
合计	4,279,048.00	72,657,924.41			105.00	2,255.82	4,278,943.00	72,655,668.59

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

2025年度，可转债持有者分八次进行转股，转股合计902股（可转债数量105张），减少其他权益工具2,255.82元。

其他说明：

据《公开发行可转换公司债券的募集说明书》，转股权的结算是以固定数量的债券换取固定数量的普通股，因此该转股权应归类为权益工具。

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	803,850,788.64	9,429.26		803,860,217.90
其他资本公积	186,333.33			186,333.33
合计	804,037,121.97	9,429.26		804,046,551.23

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积的说明：

2025 年度，共有面值 10,500.00 元可转债进行了转股，共增加资本公积 9,429.26 元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	421,447.04	- 22,517.45			-3,377.62	- 19,139.83	402,307.21
其他 权益工具 投资公允 价值变动	421,447.04	- 22,517.45			-3,377.62	- 19,139.83	402,307.21
二、将重 分类进损 益的其 他综合收 益	- 8,206,448.85						- 8,206,448.85

其中：权益法下可转损益的其他综合收益	- 8,206,448 .85							- 8,206,448 .85
其他综合收益合计	- 7,785,001 .81	- 22,517.45			-3,377.62	- 19,139.83		- 7,804,141 .64

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	101,418,804.22	5,294,254.62		106,713,058.84
任意盈余公积	15,345,230.20			15,345,230.20
合计	116,764,034.42	5,294,254.62		122,058,289.04

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,077,523,988.80	1,054,243,216.84
调整后期初未分配利润	1,077,523,988.80	1,054,243,216.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	121,421,402.82	99,902,239.67
减：提取法定盈余公积	5,294,254.62	
应付普通股股利	76,496,675.00	76,621,467.71
期末未分配利润	1,117,154,462.00	1,077,523,988.80

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	473,609,236.49	236,393,900.78	400,889,679.79	212,931,138.13
其他业务	538,771.56	1,671,622.33	561,942.58	2,239,399.05
合计	474,148,008.05	238,065,523.11	401,451,622.37	215,170,537.18

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		主营业务收入成本		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
生态环境修复与绿地维护					444,246,910.31	198,951,245.00	444,246,910.31	198,951,245.00
市政绿化项目					22,600,788.13	21,976,434.48	22,600,788.13	21,976,434.48
其他项目					7,300,309.61	17,137,843.63	7,300,309.61	17,137,843.63
按经营地区分类								
其中：								
京津冀地区					195,786,725.77	80,626,439.04	195,786,725.77	80,626,439.04
其他地区					19,609,101.14	20,490,626.23	19,609,101.14	20,490,626.23
内蒙地区					258,752,181.14	136,948,457.84	258,752,181.14	136,948,457.84
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								

按销售渠道分类								
其中：								
合计					474,148,008.05	238,065,523.11	474,148,008.05	238,065,523.11

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 2,203,654,987.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,761,179.20	1,110,786.86
教育费附加	1,365,637.81	802,892.42
房产税	392,559.17	336,544.31
土地使用税	8,066.16	8,289.31
车船使用税	14,556.21	247.96
印花税	297,105.11	236,353.05
防洪税	4,807.43	6,289.71
其他	94,080.65	87,871.87
合计	3,937,991.74	2,589,275.49

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,942,965.44	21,395,981.73
折旧摊销费	6,102,297.15	9,906,725.97
专业服务费	5,735,605.17	6,132,492.15
业务招待费	2,160,455.26	1,965,827.42
差旅费	1,276,001.13	1,325,579.73
办公费	1,646,428.14	1,223,441.49
交通车辆费	882,034.79	822,173.24

董事会费	160,000.00	197,127.00
其他	967,450.88	441,161.12
合计	38,873,237.96	43,410,509.85

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,278,677.12	11,088,498.98
直接投入	2,169,052.60	1,789,786.64
折旧费	592,008.90	607,624.88
其他	125,998.45	310,786.18
合计	15,165,737.07	13,796,696.68

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	42,588,379.40	72,498,346.93
减：利息收入	-24,159,630.45	-26,435,885.92
银行手续费	96,182.71	198,950.12
合计	18,524,931.66	46,261,411.13

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,045,711.00	5,619,950.00
个税手续费返还	71,734.04	41,260.82
进项税加计扣除		24,342.86
增值税减免	23,714.28	
合计	4,141,159.32	5,685,553.68

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明：

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	866,951.64	1,918,725.22
按公允价值计量的投资基金	-1,834,439.34	2,305,010.05
合计	-967,487.70	4,223,735.27

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,192,090.18	-691,105.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	765,500.00	598,492.01
理财收益	9,657,828.39	5,464,710.25
PPP 项目收益	83,072,418.44	89,655,223.25
合计	96,687,837.01	95,027,319.93

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-72,647,866.09	-40,118,411.88
其他应收款坏账损失	116,978.69	-17,970.90
长期应收款坏账损失	-21,753,895.70	295,134.97
合计	-94,284,783.10	-39,841,247.81

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、长期股权投资减值损失	-16,876,650.22	
三、投资性房地产减值损失	-4,404,816.94	-3,952,102.36
十一、合同资产减值损失	2,803,467.63	-16,856,512.46
合计	-18,477,999.53	-20,808,614.82

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-101,700.50	1,979.49

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
违约金及赔偿收入	44,716.00	64,150.17	44,716.00
无需支付的款项	4,109,585.07	4,780,891.04	4,109,585.07
其他	29,733.18	90,753.87	29,733.18
合计	4,184,034.25	4,935,795.08	4,184,034.25

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	401,000.00	198,170.00	401,000.00
违约金、罚款支出	187,087.50	274,605.16	187,087.50
滞纳金	38,972.58	854,816.36	38,972.58
其他	646,546.56	5,232.48	646,546.56
合计	1,273,606.64	1,332,824.00	1,273,606.64

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	38,884,004.69	31,210,593.47
递延所得税费用	-12,678,543.86	-4,557,902.23
合计	26,205,460.83	26,652,691.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	149,488,039.62
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,423,205.94
子公司适用不同税率的影响	1,703,299.69
调整以前期间所得税的影响	-146,871.34
非应税收入的影响	-2,125,938.46
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	200,949.60

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,865,012.99
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,829,821.58
税法规定的额外可扣除费用	186,006.81
所得税费用	26,205,460.83

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到保证金、押金等	504,138.76	3,431,583.11
利息收入	1,906,684.32	6,666,931.42
政府补助及营业外收入等	4,173,497.83	5,661,210.82
收到往来款及其他	4,078,699.03	1,295,003.97
受限资金变动	104,958.85	18,165,854.48
合计	10,767,978.79	35,220,583.80

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款及保证金、押金等	8,837,607.69	11,148,253.66
手续费支出	71,156.95	198,950.12
营业外支出	408,556.08	1,332,824.00
付现管理费用等	15,123,026.42	16,433,315.13
受限资金变动	174.52	
合计	24,440,521.66	29,113,342.91

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财、国债逆回购、定期存单等支付的现金	90,121,263.03	
合计	90,121,263.03	0.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财、国债逆回购、定期存单等支付的现金		109,891,953.35
合计	0.00	109,891,953.35

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
返还投资款	2,450,000.00	
支付租赁负债	71,696.43	150,562.50
贴现手续费	478,451.13	602,477.54
合计	3,000,147.56	753,040.04

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
理财产品、国债逆回购、定期存单等投资	公司购买的理财产品的交易频繁且金额较大，以净额列报	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出按照净额列报。	90,161,263.03

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	123,282,578.79	101,462,197.62
加：资产减值准备	112,762,782.63	60,649,862.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,650,125.77	8,793,036.40
使用权资产折旧	138,904.55	146,912.17
无形资产摊销	806,253.75	5,540,000.04
长期待摊费用摊销	2,861.64	9,911.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	101,700.50	-1,979.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	967,487.70	-4,223,735.27
财务费用（收益以“-”号填列）	26,746,556.28	57,005,966.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-13,615,418.57	-5,372,096.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,067,567.89	-14,087,791.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,610,975.97	9,537,015.88
存货的减少（增加以“-”号填列）	-40,093,373.10	17,037,053.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-141,483,981.61	63,079,694.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	52,642,766.60	-99,901,230.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	120,230,701.07	199,674,816.44
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	179,350,259.15	201,226,790.58
减：现金的期初余额	201,226,790.58	524,486,685.47
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-21,876,531.43	-323,259,894.89

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	179,350,259.15	201,226,790.58
其中：库存现金	4,079.82	3,856.46
可随时用于支付的银行存款	179,220,368.14	201,052,828.11
可随时用于支付的其他货币资金	125,811.19	170,106.01
三、期末现金及现金等价物余额	179,350,259.15	201,226,790.58

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	558,717.66	
合计	558,717.66	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,278,677.12	11,088,498.98
直接投入	2,169,052.60	1,789,786.64
折旧费	592,008.90	607,624.88
其他	125,998.45	310,786.18
合计	15,165,737.07	13,796,696.68
其中：费用化研发支出	15,165,737.07	13,796,696.68

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

• 新设子公司

1. 本公司子公司上海森氧文化旅游有限公司于 2025 年 3 月设立控股子公司天津东疆森氧文旅产业发展有限公司，注册资本 1,000.00 万人民币。

2. 本公司于 2025 年 4 月设立控股子公司渡阴山探秘（乌拉特后旗）运营管理有限公司，注册资本 1,415.00 万人民币。

3. 本公司子公司内蒙古绿茵生态科技有限公司于 2025 年 4 月设立控股子公司青茵（内蒙古）生态科技有限公司，注册资本 2,000.00 万人民币。

• 注销子公司

本公司子公司陕西津秦园林绿化工程有限公司于 2026 年 1 月 15 日注销。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
天津青川科技发展有限公司	10,000.00	天津	天津	技术开发、咨询、转让等	100.00%		设立
天津青峰苗木有限公司	500.00	天津	天津	苗木销售	100.00%		设立
天津百绿园林景观设计有限公司	500.00	天津	天津	设计	100.00%		同控
天津新大地园林养护工程有限公司	10,000.00	天津	天津	养护及施工	100.00%		同控
丰镇市丰隆生态民俗文化旅游产业有限公司	9,000.00	丰镇市	丰镇市	商业服务业	69.00%	1.00%	设立
陕西津秦园林绿化工程有限公司	2,000.00	西安	西安	生态保护和环境治理	51.00%		设立
丰镇市津丰驰咨询有限	100.00	丰镇市	丰镇市	商业服务业	100.00%		设立

公司							
重庆津瑞诚建设工程有限公司	10,000.00	重庆	重庆	建筑装饰、装修和其他建筑业	100.00%		收购
天津市丽茵林业有限公司	19,631.00	天津	天津	林业	90.00%		设立
天津青川建设发展有限公司	13,000.00	天津	天津	土木工程建筑业	100.00%		设立
山东津阳城市建设投资有限公司	7,188.30	济南	济南	土木工程建筑业	89.91%	0.09%	设立
天津辰青运营管理有限公司	8,090.00	天津	天津	公共设施管理	89.10%	9.90%	设立
上海森氧文化旅游有限公司	5,000.00	上海	上海	商务服务业	100.00%		设立
海南星创文化旅游有限公司	5,000.00	海南	海南	商务服务业	100.00%		设立
森氧文旅产业发展(天津)有限公司	1,000.00	天津	天津	文化、体育和娱乐业	100.00%		设立
内蒙古绿茵生态科技有限公司	10,000.00	内蒙古	内蒙古	养护及施工	100.00%		设立
渡阴山探秘(乌拉特后旗)运营管理有限公司	1,415.00	内蒙古	内蒙古	租赁与商务服务业	65.00%		设立
青茵(内蒙古)生态科技有限公司	2,000.00	内蒙古	内蒙古	农、林、牧、渔业		100.00%	设立
天津东疆森氧文旅产业发展有限公司	1,000.00	天津	天津	文化、体育和娱乐业		90.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2) 重要的非全资子公司

单位:元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
丰镇市丰隆生态民俗文化旅游产业有限公司	30.00%			27,000,000.00

天津市丽茵林业有限公司	10.00%	1,492,091.54		25,435,942.96
山东津阳城市建设投资有限公司	10.00%	-25,789.23		8,558,311.55
天津辰青运营管理有限公司	1.00%	-60,892.27		393,522.76

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
丰镇市丰隆生态民俗文化旅游产业有限公司	219,0	164,7	383,7	289,1	12,42	301,5	11,90	385,4	397,3	259,3	24,20	283,5
	11,49	73,92	85,41	69,89	5,548	95,44	3,376	40,60	43,97	68,81	9,265	78,07
	3.43	2.31	5.74	7.84	.29	6.13	.43	0.91	7.34	2.40	.41	7.81
天津市丽茵林业有限公司	131,1	797,0	928,1	370,6	303,1	673,7	76,44	741,1	817,6	228,9	349,2	578,1
	42,18	08,03	50,21	30,17	50,60	80,78	6,141	97,57	43,72	07,59	87,60	95,20
	0.46	3.29	3.75	8.58	5.53	4.11	.58	8.43	0.01	7.48	8.29	5.77
山东津阳城市建设投资有限公司	66,63	195,9	262,5	145,6	31,36	176,9	34,89	209,2	244,1	103,0	55,29	158,2
	6,976	08,66	45,63	02,36	0,162	62,52	5,413	40,83	36,24	00,37	4,860	95,23
	.55	2.08	8.63	1.07	.09	3.16	.36	2.78	6.14	7.80	.56	8.36
天津辰青运营管理有限公司	289,3	327,1	616,5	396,5	177,0	573,5	245,5	347,2	592,8	340,7	203,0	543,7
	97,14	26,19	23,33	74,96	00,00	74,96	45,30	64,19	09,50	71,90	00,00	71,90
	5.59	0.85	6.44	0.37	0.00	0.37	8.79	6.34	5.13	1.98	0.00	1.98

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
丰镇市丰隆生态民俗文化旅游产业有限公司		-	-			-	-	
		31,575,929.92	31,575,929.92	-903.85		6,503,178.76	6,503,178.76	10,043,422.82

天津市丽茵林业有限公司	36,318,031.05	14,920,915.40	14,920,915.40	14,785,995.79	37,775,270.21	8,331,748.24	8,331,748.24	47,754,730.89
山东津阳城市建设投资有限公司	2,177,519.28	257,892.31	257,892.31	1,034,417.37	1,841,147.87	7,174,890.29	7,174,890.29	5,447,890.99
天津辰青运营管理有限公司	77,845,413.39	6,089,227.08	6,089,227.08	355,200.69	77,998,787.45	1,323,657.33	1,323,657.33	93,450,191.54

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
— 现金	
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
乌兰察布市环野生态园林有限公司	乌兰察布市	乌兰察布市	PPP 项目公司	28.50%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	乌兰察布市环野生态园林有限公司	乌兰察布市环野生态园林有限公司
流动资产	68,178,306.36	41,223,288.54
非流动资产	246,727,036.26	234,811,148.68
资产合计	314,905,342.62	276,034,437.22

流动负债	193,811,652.62	161,657,944.89
非流动负债		8,298,668.74
负债合计	193,811,652.62	169,956,613.63
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	121,093,690.00	106,077,823.59
按持股比例计算的净资产份额	34,511,701.66	30,232,179.73
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	34,511,701.66	30,232,179.73
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	33,763,730.84	21,323,027.02
净利润	15,015,866.41	4,184,173.90
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	15,015,866.41	4,184,173.90
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		17,958,956.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,082,306.20	-1,894,020.96
--其他综合收益	-8,206,448.85	-8,206,448.85
--综合收益总额	-9,288,755.05	-10,100,469.81
联营企业：		
投资账面价值合计	4,655,300.27	3,010,425.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-5,125.55	10,425.82
--综合收益总额	-5,125.55	10,425.82

其他说明：

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	179,700.00	
其他收益		40,000.00
其他收益		200,000.00

其他收益		33,950.00
其他收益	70,000.00	230,000.00
其他收益		4,500.00
其他收益	3,676,011.00	4,999,000.00
其他收益		-7,500.00
其他收益		
其他收益	120,000.00	120,000.00
合计	4,045,711.00	5,619,950.00

其他说明：

补助项目	会计科目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
研发后补助	其他收益	179,700.00		与收益相关
科技型企业评价奖励	其他收益		40,000.00	与收益相关
人才补贴	其他收益		200,000.00	与收益相关
惠民惠农财政补贴	其他收益		33,950.00	与收益相关
2022 年度高新技术企业市级奖励资金	其他收益	70,000.00	230,000.00	与收益相关
稳岗补贴	其他收益		4,500.00	与收益相关
产业发展基金	其他收益	3,676,011.00	4,999,000.00	与收益相关
退回稳岗补贴	其他收益		-7,500.00	与收益相关
滨海高新区财政局补助	其他收益			与收益相关
天津市北辰区城市绿化服务中心 人员文明奖	其他收益	120,000.00	120,000.00	与收益相关
合计		4,045,711.00	5,619,950.00	与收益相关

- 退回的政府补助

补助项目	种类	本期发生额	上期发生额	退回原因
退回稳岗补贴	其他收益		-7,500.00	不符合《市人社局市财政局关于实施一次性扩岗补助政策有关问题的通知》(津人社办发[2022]68号)规定
合计			-7,500.00	

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司面临的信用风险主要来源于工程承包、PPP 或 TOT 项目投资等形成的应收款项。本公司工程承包项目在投标前均对客户履约能力进行评价，目前主要客户是政府部门，客户信誉可靠并且良好，不存在重大的信用风险。在资产负债表日，本公司对应收账款余额进行监控，审核每一单项应收款的回收情况，就无法回收的款项充分计提信用损失准备，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

本公司 PPP 或 TOT 投资项目的客户主要为各地方政府或政府投资设立的平台公司，本公司 PPP 投资业务首先选择地方财政实力雄厚的地区，严格项目的方案研究、尽职调查、合同谈判、法律与风险审核工作，同时要求政府提供各种保证措施，降低政府不履行付款义务带来的风险。截至 2025 年 12 月 31 日，PPP 项目合同资产净值（列报在其他非流动资产）22,435.98 万元，PPP 项目长期应收款净值 97,335.37 万元，TOT 项目长期应收款期末净值（含 1 年内到期）为 34,001.79 万元。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、其他权益工具投资等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。本公司仅与经认可的、信誉良好的交易方进行交易、对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信誉审核。另外，对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于合同资产和长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	6,000,000.00	
应收账款	1,422,790,029.87	384,594,020.22

其他应收款	1,966,521.83	864,592.26
合同资产	152,733,787.12	11,154,785.20
长期应收款（含一年内到期的款项）	1,481,287,256.38	49,407,534.19
其他非流动资产	245,905,435.05	15,920,632.82

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无对合并范围外企业提供担保，对子公司借款提供财务担保的金额为 134,000 万元，财务担保合同的具体情况参见附注十四、（五）4。

本公司管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况及其所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险未显著增加。因此，本公司按照相当于上述财务担保合同未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。2025 年度，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。根据本公司管理层的评估，相关财务担保无重大预期减值准备。

本公司的主要客户为政府单位等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 44.94%（2024 年 12 月 31 日：45.26%）源于余额前五名客户。

2. 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 12.50 亿元，其中：已使用授信金额为 0.85 亿元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额				
	即时偿还	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	23,150,000.00				23,150,000.00

应付票据	4,767,719.52				4,767,719.52
应付账款	170,053,215.82				170,053,215.82
其他应付款	2,516,964.54				2,516,964.54
长期借款(含一年内到期)		107,159,586.48	410,879,287.93	161,133,862.38	679,172,736.79
应付债券			413,045,022.84		413,045,022.84
合计	200,487,899.88	107,159,586.48	823,924,310.77	161,133,862.38	1,292,705,659.51

3. 市场风险

(1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此无汇率风险。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款、应付债券等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

1) 本年度公司无利率互换安排。

2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 59,687.77 万元（含一年内到期），详见附注七、注释 45。

3) 敏感性分析：

截至 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 298.44 万元（2024 年度约 341.94 万元）。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

(3) 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司因归类为交易性权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

□适用 ☑不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(4) 理财产品		615,436,913.81		615,436,913.81
其他非流动金融资产			32,089,900.00	32,089,900.00
(三) 其他权益工具投资			2,473,302.60	2,473,302.60
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司的理财产品全部为理财公司或者银行发行的理财产品，选取资产负债表日持有份额和每份对应净值或者预期收益率计算公允价值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

如一项或多项重大输入并非根据可观察市场数据，则该金融工具列入第三级。

具体用于估量财务工具的方法包括：

- (1) 同类财务工具的市场标价或业者标价。
- (2) 利率调期合约的公允价值以根据可观察的收益率曲线估计未来现金流的贴现值计算。
- (3) 远期外汇合约的公允价值以结算日的外汇率计算，再折扣成贴现值。
- (4) 其他方法，例如贴现值现金流分析，用于计算剩余其他财务工具的公允价值。

公司管理层对持有的权益工具投资、其他非流动金融资产进行了评估，因持有的其他权益工具投资金额较小、持有的其他非流动金融资产投资金额虽较大，但截止 2025 年 12 月 31 日，投资主要为理财产品和长期股权投资，股权投资期限均较短，底层资产资金尚未实质性投放，故管理层判定两项投资的公允价值与账面价值比较接近。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

若发生变更，则应详细披露估值技术的变更情况以及变更的原因。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、其他流动资产、应付款项和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是自然人卢云慧、祁永夫妻二人。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十（1）在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十（3）在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
乌兰察布市环野生态园林有限公司	联营企业
开融绿茵生态文化产业发展（北京）有限公司	合营企业
蔓棠（天津）文化旅游有限公司	联营企业
江西三清山海文化产业投资有限公司	联营企业

其他说明：

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海南嘉创投资有限公司	控股股东女儿控制的公司

其他说明：

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
海南嘉创投资有限公司	租赁	114,285.71	114,285.71	否	133,200.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
乌兰察布市环野生态园林有限公司	工程承包服务合同收入	6,297,886.51	3,824,595.42

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天津市丽茵林业有限公司	780,000,000.00	2019年12月23日	2036年06月19日	否
天津辰青运营管理有限公司	160,000,000.00	2021年04月16日	2039年04月16日	否
山东津阳城市投资建设建设有限公司	200,000,000.00	2021年04月01日	2033年04月30日	否
重庆津瑞诚建设工程有限公司	100,000,000.00	2025年04月25日	2026年04月24日	否
天津青川科技发展有限公司	100,000,000.00	2025年04月25日	2026年04月24日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

关联担保情况说明：除上述对子公司提供担保外，不存在其他对外担保。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
乌兰察布市环野生态园林有限公司	债务重组		1,231,338.59

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,600,000.00	5,388,000.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	乌兰察布市环野生态园林有限公司	43,552,034.28	35,741,860.50	36,756,743.10	35,196,837.77

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	海南嘉创投资有限公司		139,800.00

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

本公司无对外担保，为关联方提供担保详见“附注十二（五）、关联方交易之 4。”

1. 开出保函、信用证

开具单位	受益人	金额	开始日期	结束日期
中国建设银行股份有限公司天津河西支行	天津滨海新区基础设施养管有限公司	854,848.40	2025-4-7	2026-2-28
浦发银行天津浦泰支行	包头市昆都仑区住房和城乡建设局	798,350.20	2025-7-3	2026-6-23
浦发银行天津浦泰支行	天津市北辰区城市管理委员会	8,000,000.00	2025-9-18	2026-8-31
浦发银行天津浦泰支行	乌拉特前旗农牧和科技局	661,549.60	2025-10-31	2026-11-30
合计		10,314,748.20		

1. 贷款承诺

本公司为子公司的借款提供担保的相关资产质押情况，详见附注五注释 33、59。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）		3
拟分配每 10 股分红股（股）		0
拟分配每 10 股转增数（股）		0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）		3
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）		0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）		0
利润分配方案	以 2025 年 12 月 31 日公司总股本 305,987,356 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3.0 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，预计派发现金股利人民币 91,796,206.8 元（含税）。	

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

(1) 债务重组情况

项目	债务重组方式	原重组债务 账面价值	债务重组利得 金额	债务转为资本导致的 股本增加额
应收账款	以低于债务账面价值的 现金清偿债务	4,215,852.76	765,500.00	—
	合计	4,215,852.76	765,500.00	

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司 所有者的终止 经营利润
----	----	----	------	-------	-----	--------------------------

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

(二) 社会资本合作项目

1. 丰镇市隆盛庄镇文化遗产保护与旅游开发建设项目（一期工程）PPP 项目

合同概况：本公司参与投资建设的丰镇市隆盛庄镇文化遗产保护与旅游开发建设项目（一期工程）PPP 项目，于 2018 年 3 月 26 日由本公司与乌兰察布市丰镇市财政局签订合同。本项目其建设规模为游客中心、民俗博物馆、月饼工坊、历史商业街和旅游度假酒店，镇内大南街、大北街、大东街和小北街道路改造工程（含给排水、供热、照明等配套工程），西环路道路工程以及西河湾绿化工程，中央民俗广场工程以及故居民宅大院建设（芦家大院、贺恭老宅、马宝国院和车马大店等），东城门。该项目预计投资总额 3 亿元，项目建设期 2 年，运营期为 10 年。本公司被授权在合作期内对项目财产实施管理、运营维护、按照本合同收取政府可行性缺口补助和使用者付费的权利。运营期满后，项目无偿移交丰镇市政府指定机构。本合同 2025 年度无变更，项目选择建设-运营-移交（BOT）的模式。

相关数据：项目采用金融资产模式的核算，2025 年政府方已完成决算，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款净额为 5,455.72 万元，长期应收款净额（含一年内到期金额）17,713.10 万元（其中到期未收回的部分计入应收账款，尚未到收款期的部分计入长期应收款），按照实际利率累计确认投资收益 9,683.71 万元。本公司正在与政府方就项目结算、回款等相关问题进行积极磋商。

2. 东丽林业生态建设 PPP 项目

合同概况：本公司参与投资建设的东丽林业生态建设 PPP 项目，于 2019 年 6 月 26 日由本公司与天津市东丽区农业委员会签订合同。本项目建设范围为多个子项目的规划建设及运营维护，共计新建 19,429 亩林地，其中新建生态林 15,429 亩，经济林 4,000 亩，新增植树约 121.9 万株。该项目预计投资总额 9.8 亿元，项目建设期 1 年，运营期为 14 年。本公司被授权在合作期内承担本项目设施的投资、建设、养护和运营服务，并获得使用者付费收入与可行性缺口补助。合作期满时将项目设施在完好、能正常运行、无债务、无设定抵押、质押等权利负担的条件下无偿移交给甲方或其指定机构。2025 年度本合同无变更，项目选择建设-运营-移交（BOT）的模式。

相关数据：项目采用金融资产模式的核算，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款净额为 7,000.31 万元，长期应收款净额（含一年内到期金额）79,622.27 万元，其他非流动资产净值 5,095.44 万元（因部分地块与政府方决算尚未完成，故计入合同资产，列报在其他非流动资产），按照实际利率累计确认投资收益 23,275.33 万元，累计确认运营收入 11,812.07 万元；

3. 济南市济阳区银河路提升改造 PPP 项目

合同概况：本公司参与投资建设的济南市济阳区银河路提升改造 PPP 项目，于 2019 年 11 月 25 日由本公司与济南市济阳区公用事业发展中心签订合同。本项目建设内容包括道路工程、桥梁工程、景观绿化工程、管线工程等。项目的道路工程全长 4,325 米，包括桥梁，非机动车道、人行道，雨水管道、中水管道、电力管道、污水管道，景观绿化等工程。该项目预计投资总额 2.71 亿元，项目建设期 1 年，运营期为 10 年。本公司被授权在合作期内承担本项目设施的投资、建设、养护和运营服务，并获得使用者付费收入与可行性缺口补助。合作期满时将项目设施在完好、能正常运行、无债务、无设定抵押、质押等权利负担的条件下无偿移交给甲方或其指定机构。2025 年度本合同无变更，项目选择建设-运营-移交（BOT）的模式。

相关数据：项目采用金融资产模式的核算，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款净额为 6,278.03 万元，其他非流动资产净值 17,713.10 万元（因与政府方决算尚未完成，故计入合同资产，列报在其他非流动资产），按照实际利率累计确认投资收益 5,391.59 万元，累计确认运营收入 401.87 万元；

4. 天津市北辰区园林绿化及配套设施 TOT 项目

合同概况：本公司投资的天津市北辰区园林绿化及配套设施 TOT 项目，于 2020 年 12 月由本公司与天津市北辰区城市管理委员会签订合同。本项目内容为北辰区建成区绿化设施、北辰区郊野公园实施养护，该项目投资总额 4.05 亿元，项目无建设期，运营期为 20 年。本公司被授权拥有对本项目进行投融资、运营、维护等的在本项目合作范围内的排他性经营权以及获得由此带来的收益的权利，在合作期内，拥有项目资产的占有权、使用权和收益权，依据合同约定获得可行性缺口补助。合作期满后，将项目无偿移交给政府方或其指定机构。2025 年度本合同无变更，项目选择移交-运营-移交（TOT）的模式。

相关数据：项目采用金融资产模式的核算，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款净额为 26,297.66 万元，长期应收款净额（含一年内到期金额）34,001.79 万元，按照实际利率累计确认投资收益 13,270.84 万元，累计确认运营收入 36,128.10 万元。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	131,067,156.04	225,562,819.54
1 至 2 年	190,704,244.18	142,949,331.03
2 至 3 年	118,169,128.53	187,322,234.20
3 年以上	397,355,884.93	312,043,130.22
3 至 4 年	165,961,068.63	145,464,187.00
4 至 5 年	104,219,515.83	75,786,509.86
5 年以上	127,175,300.47	90,792,433.36
合计	837,296,413.68	867,877,514.99

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	74,477,321.72	8.89%	62,694,244.23	84.18%	11,783,077.49	79,284,293.68	9.14%	57,608,871.90	72.66%	21,675,421.78
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	762,819,091.96	91.11%	204,857,051.62	26.86%	557,962,040.34	788,593,221.31	90.86%	184,550,052.36	23.40%	604,043,168.95
其中：										
合并范围内关联方	223,976,106.80	26.75%			223,976,106.80	169,443,269.79	19.52%			169,443,269.79
账龄组合	538,842,985.16	64.36%	204,857,051.62	38.02%	333,985,933.54	619,149,951.52	71.34%	184,550,052.36	29.81%	434,599,899.16
合计	837,296,413.68	100.00%	267,551,295.85	31.95%	569,745,117.83	867,877,514.99	100.00%	242,158,924.26	27.90%	625,718,590.73

按单项计提坏账准备：62,694,244.23

单位：元

名称	期初余额	期末余额
----	------	------

	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
重庆奉节路桥有限公司	32,828,350.57	16,017,259.24	35,247,892.44	24,117,006.76	68.42%	逾期且涉及诉讼
天津市滨海新区环境建设投资有限公司	27,343,107.16	23,269,856.03	27,343,107.16	27,239,120.03	99.62%	账龄较长回款困难
天津市天政基础设施建设有限公司	4,215,852.76	4,215,852.76				
天津泰达生态环境科技集团股份有限公司	3,719,944.45	3,719,944.45	2,379,950.61	2,379,950.61	100.00%	账龄较长回款困难
深圳市富唯建设工程有限公司	3,595,269.48	3,595,269.48	3,365,911.68	3,365,911.68	100.00%	账龄较长回款困难
其他零星客户	7,581,769.26	6,790,689.94	6,140,459.83	5,592,255.15	91.07%	账龄较长回款困难
合计	79,284,293.68	57,608,871.90	74,477,321.72	62,694,244.23		

按组合计提坏账准备：204,857,051.62

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	538,842,985.16	204,857,051.62	38.02%
合计	538,842,985.16	204,857,051.62	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方	223,976,106.80	0.00	0.00%
合计	223,976,106.80	0.00	

确定该组合依据的说明：

(1) 合并范围内关联方

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	77,357,671.10		
1—2年	67,330,154.33		
2—3年	49,964,718.84		
3—4年	25,177,840.83		
4—5年	4,126,040.25		
5年以上	19,681.45		
合计	223,976,106.80		

(2) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	52,653,111.82	2,632,655.67	5.00
1—2年	122,214,823.54	12,221,482.35	10.00
2—3年	68,204,409.69	13,640,881.94	20.00
3—4年	108,960,424.60	32,688,127.38	30.00
4—5年	86,272,622.46	43,136,311.23	50.00
5年以上	100,537,593.05	100,537,593.05	100.00
合计	538,842,985.16	204,857,051.62	38.02

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	57,608,871.90	12,600,354.19	3,299,129.10	4,215,852.76		62,694,244.23
按组合计提坏账准备	184,550,052.36	20,306,999.26				204,857,051.62
合计	242,158,924.26	32,907,353.45	3,299,129.10	4,215,852.76		267,551,295.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
天津海泰市政绿化有限公司	1,549,129.10		货币资金收回	
天津泰达生态环境科技集团股份有限公司	1,500,000.00		货币资金收回	
深圳市富唯建设工程有限公司	250,000.00		货币资金收回	
合计	3,299,129.10			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,215,852.76

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
天津市天政基础设施建设有限公司	工程款	4,215,852.76	诉讼后无可执行资产	内部审批	否
合计		4,215,852.76			

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	116,619,811.42	5,130,974.22	121,750,785.64	13.08%	
客户二	66,310,380.69		66,310,380.69	7.13%	31,213,212.76
客户三	65,599,387.56	10,366,972.50	75,966,360.06	8.16%	14,406,555.55
客户四	50,893,572.04		50,893,572.04	5.47%	11,784,765.02
客户五	44,872,621.79		44,872,621.79	4.82%	11,635,428.03
合计	344,295,773.50	15,497,946.72	359,793,720.22	38.66%	69,039,961.36

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	472,693,529.98	373,893,611.87
合计	472,693,529.98	373,893,611.87

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
与子公司往来款	472,480,210.67	373,632,872.15
保证金	292,000.00	452,000.00
备用金	60,483.02	51,758.25
押金	476,604.00	519,604.00
待收保险费	63,490.31	67,283.89
其他	51,060.00	80,871.00
合计	473,423,848.00	374,804,389.29

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	116,930,007.36	135,064,189.39
1 至 2 年	119,274,638.22	238,743,777.32
2 至 3 年	236,465,779.84	34,335.56
3 年以上	753,422.58	962,087.02
3 至 4 年	34,335.56	16,083.02
4 至 5 年	16,083.02	108,100.00
5 年以上	703,004.00	837,904.00
合计	473,423,848.00	374,804,389.29

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	473,423,848.00	100.00%	730,318.02	0.15%	472,693,529.98	374,804,389.29	100.00%	910,777.42	0.24%	373,893,611.87
其中：										
合并范围内关联方	472,480,210.67	99.80%			472,480,210.67	373,632,872.15	99.69%			373,632,872.15
账龄组合	943,637.33	0.20%	730,318.02	77.39%	213,319.31	1,171,517.14	0.31%	910,777.42	77.74%	260,739.72
合计	473,423,848.00	100.00%	730,318.02	0.15%	472,693,529.98	374,804,389.29	100.00%	910,777.42	0.24%	373,893,611.87

按组合计提坏账准备：730,318.02

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	943,637.33	730,318.02	77.39%
合计	943,637.33	730,318.02	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方	472,480,210.67	0.00	0.00%
合计	472,480,210.67	0.00	

确定该组合依据的说明：

(1) 合并范围内关联方

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	116,765,637.05		
1—2年	119,244,638.22		
2—3年	236,455,779.84		
3-4年	14,155.56		
合计	472,480,210.67		

(2) 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	164,370.31	8,218.51	5.00
1—2年	30,000.00	3,000.00	10.00
2—3年	10,000.00	2,000.00	20.00
3—4年	20,180.00	6,054.00	30.00
4—5年	16,083.02	8,041.51	50.00
5年以上	703,004.00	703,004.00	100.00
合计	943,637.33	730,318.02	77.39

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	910,777.42			910,777.42
2025年1月1日余额在本期				
本期转回	180,459.40			180,459.40
2025年12月31日余额	730,318.02			730,318.02

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	910,777.42		180,459.40			730,318.02
合计	910,777.42		180,459.40			730,318.02

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	内部往来	229,957,742.67	1年以内、1-2年、2-3年	48.57%	
客户二	内部往来	136,383,092.06	1年以内、1-2年	28.81%	
客户三	内部往来	106,034,093.02	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	22.40%	
客户四	押金	403,704.00	5年以上	0.09%	403,704.00
客户五	保证金	100,000.00	5年以上	0.02%	100,000.00
合计		472,878,631.75		99.89%	503,704.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	799,111,290.94		799,111,290.94	686,712,540.94		686,712,540.94
对联营、合营企业投资	34,511,701.66		34,511,701.66	30,232,179.73		30,232,179.73
合计	833,622,992.60		833,622,992.60	716,944,720.67		716,944,720.67

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
天津青川 科技发展 有限公司	91,657,19 5.94						91,657,19 5.94	
天津青峰 苗木有限 公司	5,000,000 .00						5,000,000 .00	
天津百绿 园林景观 设计有限 公司	11,042,98 1.94						11,042,98 1.94	
丰镇市丰 隆生态民 俗文化旅 游产业有 限公司	62,100,00 0.00						62,100,00 0.00	
陕西津秦 园林绿化 工程有限 公司	2,550,000 .00			2,550,000 .00				
天津市丽 茵林业有 限公司	176,680,0 00.00						176,680,0 00.00	
天津辰青 运营管理 有限公司	75,681,90 0.00						75,681,90 0.00	
山东津阳 城市建设 投资有限 公司	64,630,00 0.00						64,630,00 0.00	
天津青川 建设发展 有限公司	118,500,4 63.06						118,500,4 63.06	
上海森氧 文化旅游 有限公司	38,360,00 0.00		10,350,00 0.00				48,710,00 0.00	
海南星创 文化旅游 有限公司	21,010,00 0.00						21,010,00 0.00	
内蒙古绿 茵生态科 技有限公 司	19,500,00 0.00						19,500,00 0.00	
重庆津瑞 诚建设工 程有限公 司			100,000,0 00.00				100,000,0 00.00	
渡阴山探 秘(乌拉 特后旗) 运营管理 有限公司			4,598,750 .00				4,598,750 .00	
合计	686,712,5 40.94		114,948,7 50.00	2,550,000 .00			799,111,2 90.94	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
乌兰察布市环野生态园林有限公司	30,232,179.73				4,279,521.93						34,511,701.66	
小计	30,232,179.73				4,279,521.93						34,511,701.66	
合计	30,232,179.73				4,279,521.93						34,511,701.66	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	231,797,611.64	163,445,419.46	211,022,919.73	175,465,520.79
其他业务	4,418,175.59	3,365,554.45	5,302,638.78	5,032,774.90
合计	236,215,787.23	166,810,973.91	216,325,558.51	180,498,295.69

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								

其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 284,821,568.60 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,700,604.38	

权益法核算的长期股权投资收益	4,279,521.93	1,192,489.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		598,492.01
理财收益	6,822,995.31	5,377,380.53
合计	13,803,121.62	7,168,362.10

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-101,700.50	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,045,711.00	主要为政府发放补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-967,487.70	对外投资收益
委托他人投资或管理资产的损益	9,657,828.39	理财收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,299,129.10	应收账款单独计提减值准备转回
债务重组损益	765,500.00	债务重组
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,910,427.61	
减：所得税影响额	2,857,629.05	
少数股东权益影响额（税后）	7,374.38	
合计	16,744,404.47	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净	5.08%	0.4	0.4

利润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.38%	0.34	0.34

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他